

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på virksomhedsobligationer udstedt i EUR med høj kreditkvalitet. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Investerer primært i virksomhedsobligationer udstedt i EUR, men op til 25% af formuen kan investeres i obligationer udstedt i DKK, USD, CAD, JPY, GBP, CHF, SEK, NOK eller ISK.

Afdelingen er aktivt styret. Valutarisikoen er begrænset, da afdelingen som udgangspunkt afdækker valutarisici.

Afdelingen kan kun købe obligationer, der af de officielle ratingbureauer vurderes til Baa3/BBB- eller højere, dvs. obligationer med høj kreditkvalitet.

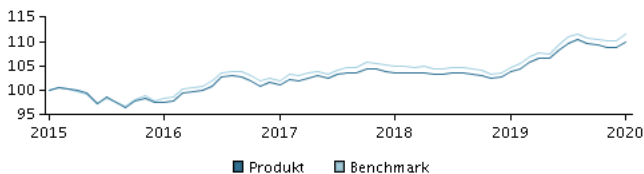
Afdelingens investeringer er underlagt særlige etiske restriktioner. Valutarisici afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

Det forventes, at afdelingens beholdning kan afvige signifikant fra benchmark fx på udsteder, kreditkvalitet, lande og varighed. Afdelingens afkast kan derfor afvige fra benchmarkets.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

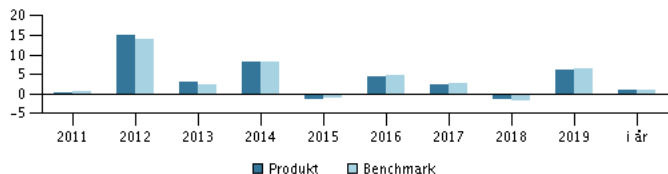
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 31.01.2015 - 31.01.2020



Grafen viser som udgangspunkt afkastet seneste 5 år pr. ultimo forrige måned (eller siden start, hvis afdelingen er under 5 år). Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Afkastet kan blive både positivt og negativt.

Årlige afkast pr. 31.01.2020, %



Årlige afkast pr. 31.01.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	-1,4	4,3	2,3	-1,2	6,0	1,1
Benchmark, %	-1,1	4,8	2,6	-1,6	6,4	1,2
Udbytte	1.130,00	740,00	300,00	170,00	90,00	130,00

Afkast pr. 31.01.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	1,1	0,7	6,0	8,8	10,0
Benchmark, %	1,2	0,8	6,4	9,2	11,5

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,84%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,90% (+0,32%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,20%
Max. udtrædelsesomkostning	0,20%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%
* indirekte handelsomkostninger	

Danske Invest, division af Danske Bank A/S, har udarbejdet dette materiale til orientering. Før du investerer, bør du læse det seneste prospekt samt dokument med central investorinformation, som er tilgængeligt på hjemmesiden. Du opfordres til at drøfte eventuelle dispositioner på baggrund af materialet med din investeringsrådgiver. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Senest opdateret 2020-02-19

Rådgiver



Navn:

Andreas Dankel & team
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc.

Antal års erfaring:

23

10 største investeringer pr. 30.12.2019 *)

Investering	Vægt
1,413 Fcc Aqualia Sa 08/06-2017/2022	2,5%
0,75 Autoliv Inc 26/06-2018/2023	2,0%
1,125 Tele2 Ab 15/05-2018/2024	1,9%
1,5 Arkema 20/1-2015/2025	1,6%
1,0 Orange 12/09-2018/2025	1,5%
0,875 Santan Cons Fin 30/05-2018/2023	1,5%
1,25 Sap Se 10/03-2018/2028	1,4%
0,5 Danske Bank A/S 27/8-2019/2025	1,4%
1,25 Volkswagen Bank 10/06-2018/2024	1,3%
1,25 Renault 24/06-2019/2025	1,3%

*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

Fordeling: Varighed, %

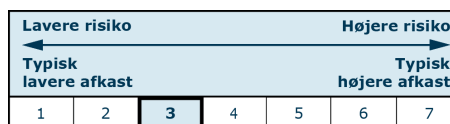
<0.5 år	1,6
0.5 - 1 år	0,0
1 - 3 år	13,4
3 - 5 år	48,3
5 - 7 år	20,6
7 - 10 år	13,4
10 > år	2,7

Fordeling: Valuta, %

EUR	100,0
DKK	0,0
USD	0,0
GBP	0,0

Risikoindikator

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.



Risikoindikatorer for perioden 31.01.2017 - 31.01.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	2,85
Sharpe Ratio	1,60
Volatilitet	2,08
Tracking Error	0,34
Information Ratio	-0,38

Stamdata

Fondskode	DK0016303936
Benchmark	Barclays Capital Euro Major Corporate Index excl. Tobacco and Weapon i rating-intervallet fra A1/A+ til Baa3/BBB-. Indekset er hedget til DKK. https://www.danskeinvest.com
Website	
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 17.02.2020, DKK	371,6
Indre værdi, 14.02.2020	7.899,54
Korrigeret varighed, 31.01.2020	5,07
Effektiv rente, 31.01.2020	0,50
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★