

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et langsigtet mer-afkast i forhold til et bredt udvalg af danske obligationer ved at investere i en kombination af både danske og udenlandske obligationer, samt kreditobligationer. Du får ikke udbytte, da afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik

Investerer aktivt i danske og udenlandske obligationer, herunder i statsobligationer fra de nye markeder og virksomheder med såvel høj som lav kreditkvalitet.

Afdelingen spreder dermed sine investeringer på flere typer af obligationer fra forskellige lande og regioner. Fordelingen mellem de forskellige obligationer afhænger af vores forventninger til markedsudviklingen og under hensyn til den samlede risiko.

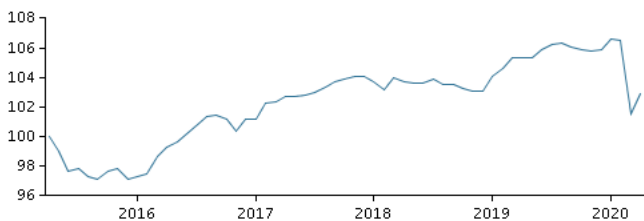
Obligationerne kan være udstedt i forskellige udenlandske valutaer, ligesom obligationerne kan have såvel kort som lang varighed. Danske obligationer udgør minimum 50% af afdelingen. Udsving i valutakurserne påvirker ikke afkastet, da investeringerne i obligationer valutaafdækkes.

Afdelingen har intet benchmark, da der anvendes en absolut investeringsstrategi. Afdelingens afkast måles mod et indikativt benchmark.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

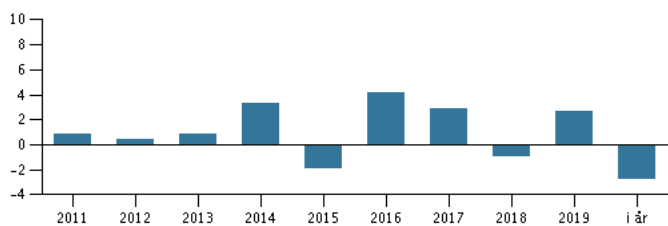
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 30.04.2015 - 30.04.2020



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. 30.04.2020, %



Årlige afkast pr. 30.04.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	-1,9	4,1	2,8	-0,9	2,7	-2,8

Afkast pr. 30.04.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	1,4	-3,4	-2,3	0,3	2,9

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,72%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,89% (+0,19%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,30%
Max. udtrædelsesomkostning	0,35%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Jacob Egeskov Müller
Danske Bank Asset Management

Titel:

Senior Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc.

Antal års erfaring:

13

10 største investeringer pr. 31.03.2020 *)

Investering	Vægt
0.50% 0,5ndasdro40 40	14,5%
Nykredit Var. 21h 500cf6da 2023	9,6%
Danske Invest Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, ...	8,4%
Danske Invest Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumula...	7,1%
Danmarks Skibskreditfond Var. Sk28 2028	6,7%
1,00 Realkredit Danmark 23s Sa 2050	6,6%
1,50 Realkredit Danmark 22s.S 2037	5,6%
Var. Brfkredit 454.B Oa 2038	5,0%
0,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2029	3,9%
Danske Invest Nye Markeder Obl. Lokal Valuta - Akkumulerende...	3,4%

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

Fordeling: Varighed, %

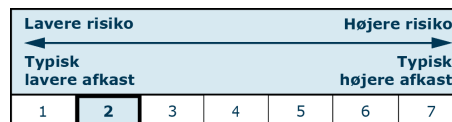
<0.5 år	26,8
0.5 - 1 år	12,2
1 - 3 år	15,0
3 - 5 år	7,5
5 - 7 år	5,0
7 - 10 år	32,0
10 > år	1,5

Fordeling: Valuta, %

DKK	78,3
EUR	9,8
USD	8,4
THB	0,7
BRL	0,3
IDR	0,3
MXN	0,3
RUB	0,2
ZAR	0,2
Øvrige	1,3

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 30.04.2017 - 30.04.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	0,08
Sharpe Ratio	0,20
Volatilitet	3,08

Stamdata

Fondskode	DK0060010924
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 28.05.2020, DKK	757,2
Indre værdi, 28.05.2020	119,00
Korrigeret varighed, 30.04.2020	3,90
Effektiv rente, 30.04.2020	1,32
Morningstar Rating?	★★★★

