

Mål og investeringspolitik

Mål

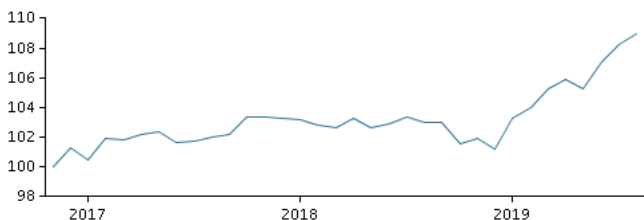
Målet er at opnå langsigtet vækst i investeringen ved at anvende en defensiv aktivallokeringsstrategi. Klassen er akkumulerende.

Investeringspolitik

Afdelingen investerer globalt i obligationer og aktier gennem indekserede såkaldte UCITS ETF'er (Exchange Traded Funds) og indekserede UCITS-fonde. Screening i overensstemmelse med RI-politikken (ansvarlige investeringer) finder ikke anvendelse på afdelingens underliggende investeringer. Afdelingen kan opnå eksponering over for enhver kreditkvalitet, sektor og land, herunder nye markeder. Afdelingen investerer indirekte i både obligationer og aktier med en strategisk fordeling på 90% i obligationer og 10% i aktier. Den faktiske fordeling kan afvige fra den strategiske fordeling. Fordelingen af obligationer skal som minimum være 75%, og fordelingen af aktier må ikke overstige 25%. Afdelingens totale gennemsnitlige varighed (inkl. kontantbeholdninger) skal være mindst 3 år. Mindst 90% af formuen i obligationer skal være udstedt i EUR eller valutaafdækket til EUR. Valutarisici kan dog stadig opstå som følge af eventuelle gældsinstrumenter, der ikke er denomineret i EUR, men indeholdt i underliggende fonde. Gennem aktiv forvaltning forsøger afdelingens portefølje manager at udvælge værdipapirer, der forventes at have de bedste investeringsegenskaber. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning og effektiv porteføljeforvaltning.

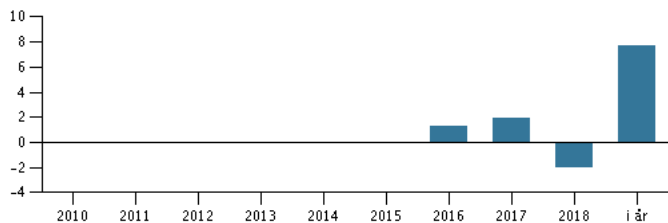
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 04.11.2016 - 30.08.2019



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. 30.08.2019, %



Årlige afkast pr. 30.08.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Produkt, %			1,3	1,9	-2,0	7,7

Afkast pr. 30.08.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	start
Produkt, %	0,7	3,6	5,8		9,0

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,75%
Max. indtrædelsesomkostninger	0,00%
Max. udtrædelsesomkostning	0,00%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

Rådgiver

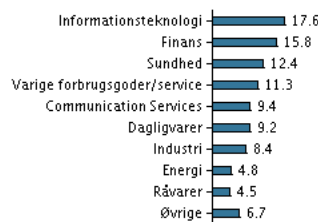


Navn:
John Løvig Nielsen
Danske Bank Asset Management
Titel:
Senior Portfolio Manager
Baggrund:
CFA
Antal års erfaring:
24

10 største investeringer pr. 18.09.2019

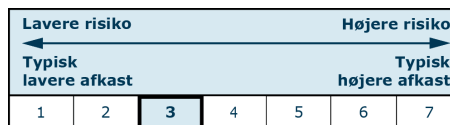
Investering	Vægt
Spdr Barclays Euro Government Bond Etf (De)	15,4%
Lyxor 3-5y Investment Grade (Dr) Ucits Etf	15,4%
Spdr Barclays 1-3 Year Euro Go B Ucits Etf(De)	14,4%
Lyxor All-Maturity Investment Grade (Dr) Ucits_Old	8,8%
Ishares Ishares Core S&P 500 Ucits Etf Usd (Acc)	8,3%
Spdr Bloomberg Barclays Euro Hg Yield Bond(Gb)	6,0%
Ishares Jpm Em Bond Eur Hedged Ucits Etf	5,0%
Ishares Euro Corp. Bond 1-5 Yr Ucits Etf (Gbp)	4,7%
Ishares Barclays Euro Corporate Bond	4,3%
Lyxor Euromts Highest Rated Macro 3-5y (De)	2,9%

Fordeling: Sektorer pr. 18.09.2019, %



Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 30.11.2016 - 30.08.2019

Gennemsnitligt årligt afkast, %	3,16
Sharpe Ratio	1,35
Volatilitet	2,67

Stamdata

Fondskode	LU1446763606
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Domicil	Luxembourg
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 19.09.2019, DKK	43,8
Indre værdi, 20.09.2019	109,030