

**Mål og investeringspolitik**

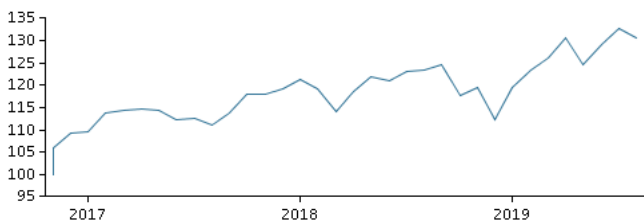
**Mål**

Målet er at opnå langsigtet vækst i investeringen ved at anvende en balanceret til opportunistisk aktivallokeringsstrategi. Klassen er akkumulerende.

**Investeringspolitik**

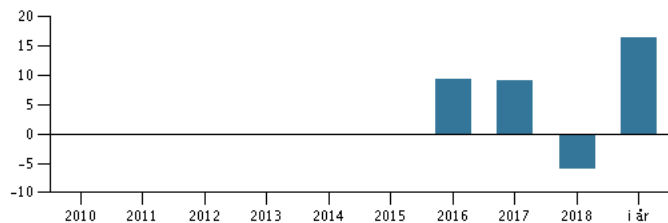
Afdelingen investerer globalt i obligationer og aktier gennem indekserede såkaldte UCITS ETF'er (Exchange Traded Funds) og indekserede UCITS-fonde. Screening i overensstemmelse med RI-politikken (ansvarlige investeringer) finder ikke anvendelse på afdelingens underliggende investeringer. Afdelingen kan 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 20% i obligationer og 80% i aktier. Den faktiske fordeling kan afvige fra den strategiske fordeling. Fordelingen af aktier skal som minimum være 50%, og fordelingen af obligationer må ikke overstige 50%. 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 porteføljemanager at bruge fleksible og dynamiske investeringsstrategier for at udnytte ændringer og muligheder på markederne. 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, % |      |      | 9,4  | 9,1  | -5,9 | 16,4 |

**Afkast pr. 30.08.2019**

|            | 1 mdr. | 3 mdr. | 1 år | 3 år | start |
|------------|--------|--------|------|------|-------|
| Produkt, % | -1,6   | 5,0    | 5,8  |      | 30,7  |

**Omkostninger**

|  |       |
|--|-------|
| Løbende administrationsomkostninger        | 0,70% |
| Max. indtrædelsesomkostninger              | 0,00% |
| Max. udtrædelsesomkostning                 | 0,00% |
| Resultatbetinget honorar (performance fee) | 0,00% |

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 2019-09-21

**Rådgiver**

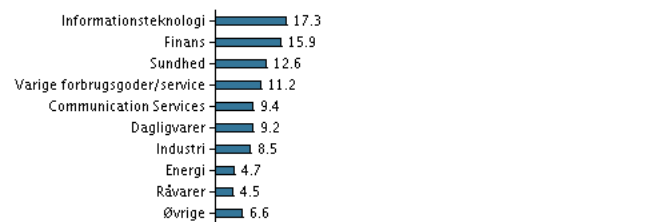


**Navn:**  
John Løvig Nielsen  
Danske Bank Asset Management  
**Titel:**  
Senior Portfolio Manager  
**Baggrund:**  
CFA  
**Antal års erfaring:**  
24

**10 største investeringer pr. 18.09.2019**

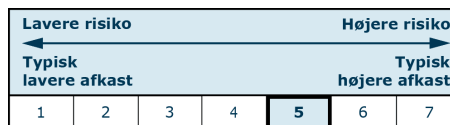
| Investering   | Vægt  |
|---|-------|
| Ishares Ishares Core S&P 500 Ucits Etf Usd (Acc)        | 18,0% |
| Vanguard S&P 500 Ucits Etf (De)                         | 16,9% |
| Spdr S&P 500 Ucits Etf (De)                             | 14,9% |
| Ishares Ishares Core Msci Em Imi Ucits Etf Usd (Acc)    | 9,8%  |
| Ishares Dj Stoxx 600                                    | 8,4%  |
| Ssga Spdr Msci Europe Ucits Etf                         | 7,3%  |
| Spdr Barclays Euro Government Bond Etf (De)             | 6,7%  |
| Ishares Ishares Core Msci Japan Imi Ucits Etf Usd (Acc) | 5,8%  |
| Lyxor Euromts Highest Rated Macro 3-5y (De)             | 2,8%  |
| Ishares Core Msci Pacific Ex Japan Ucits Etf            | 2,7%  |

**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, % | 7,93 |
| Sharpe Ratio                    | 0,81 |
| Volatilitet                     | 9,99 |

**Stamdata**

|                                   |                                 |
|-----------------------------------|---------------------------------|
| Fondskode                         | LU1446765726                    |
| Benchmark                         | Afdelingen har intet benchmark. |
| Domicil                           | Luxembourg                      |
| Beviserne udstedt i               | DKK                             |
| Formue (mio.), 19.09.2019, DKK    | 231,2                           |
| Indre værdi, 20.09.2019           | 134,480                         |
| Morningstar Sustainability Rating |                                 |