

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet på udenlandske virksomhedsobligationer. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Investerer i udenlandske obligationer med hovedvægten på virksomhedsobligationer og kreditobligationer. Mindst 75% af afdelingens formue skal være udstedt i euro.

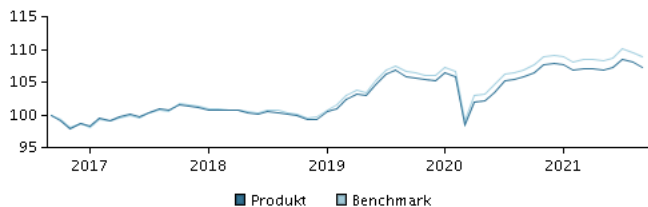
Afdelingen fremmer forskellige miljømæssige eller sociale karakteristika samt god selskabsledelse ved systematisk at identificere og håndtere bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen og gennem aktivt ejerskab. Afdelingen er aktivt styret, og mindst 75% af afdelingens formue skal være investeret i obligationer med høj kreditkvalitet. 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.

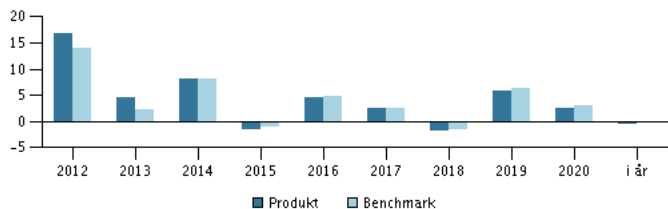
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 30.09.2016 - 30.09.2021



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. 30.09.2021, %



Årlige afkast pr. 30.09.2021

	2016	2017	2018	2019	2020	i år
Produkt, %	4,6	2,5	-1,7	5,9	2,4	-0,5
Benchmark, %	4,8	2,5	-1,6	6,4	2,9	-0,2
Udbytte	4,00	2,90	3,00	1,00	1,40	1,80

Afkast pr. 30.09.2021

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

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,84%
Årlige omk. i procent. (ÅOP)	0,88% (+0,19%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,12%
Max. udtrædelsesomkostning	0,12%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Bent Høegh-Jensen
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

M.sc. (Economics & Business Administration)

Antal års erfaring:

19

10 største investeringer pr. 31.08.2021 *)

Investering	Vægt
2,5 Volkswagen Bank 31/07-2019/2026	1,9%
1,413 Fcc Aqualia Sa 08/06-2017/2022	1,8%
0,75 Autoliv Inc 26/06-2018/2023	1,8%
1,125 CaixaBank 17/05-2017/2024	1,8%
Anngr 0 1/4 09/01/28	1,5%
Volkswagen Intl Fin Nv Frn Perp/Call Y	1,4%
2,875 Ab Inbev Sa/Nv 02/04-2020/2032	1,3%
Total Sa Frn Perp/Call	1,2%
Bp Capital Plc Frn Perp/Call	1,2%
1,125 Tele2 Ab 15/05-2018/2024	1,2%

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

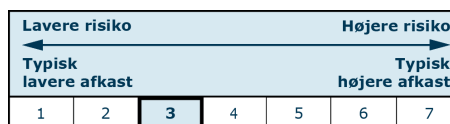
Fordeling: Varighed, %

<0,5 år	4,3	EUR	100,0
0,5 - 1 år	5,3	USD	0,0
1 - 3 år	24,0	GBP	0,0
3 - 5 år	26,4	NOK	0,0
5 - 7 år	20,2	SEK	0,0
7 - 10 år	18,5	DKK	-0,0
10 > år	1,4		

Fordeling: Valuta, %

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 30.09.2018 - 30.09.2021

Gennemsnitligt årligt afkast, %	2,34
Sharpe Ratio	-
Volatilitet	5,26
Tracking Error	0,35
Information Ratio	-1,12

Stamdata

Fondskode	DK0016075294
Benchmark	Barclays Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg DKK
Website	www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 14.10.2021, DKK	833,2
Indre værdi, 14.10.2021	94,20
Korrigeret varighed, 30.09.2021	5,21
Effektiv rente, 30.09.2021	0,62
Morningstar Rating?	★★★★★

