

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. Afdelingen kan opnå eksponering over for enhver kreditkvalitet, sektor og land, herunder nye markeder.

Screening i overensstemmelse med bæredygtighedspolitikken finder ikke anvendelse på afdelingens underliggende investeringer.

Afdelingens normale aktivallokering er 90% i obligationer og 10% i aktier, men dette kan justeres afhængig af porteføljeforvalterens forventninger til markedet. Afdelingens totale gennemsnitlige varighed (inkl. kontantbeholdninger) skal være mindst 3 år.

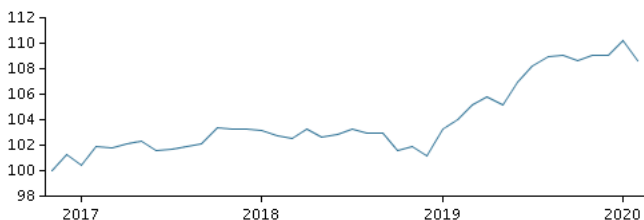
Mindst 90% af formuen i obligationer skal være udstedt i EUR eller valutaafdækket til EUR.

Gennem aktiv forvaltning forsøger afdelingens porteføljeforvalter at udvælge værdipapirer, der forventes at have de bedste investeringsegenskaber.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning og effektiv porteføljeforvaltning.

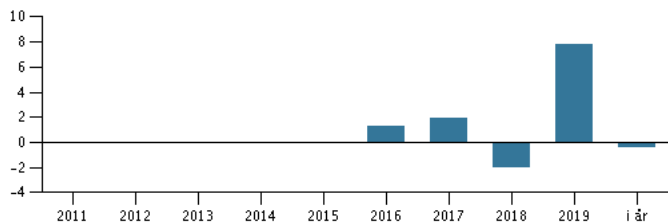
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 04.11.2016 - 28.02.2020



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. 28.02.2020, %



Årlige afkast pr. 28.02.2020

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | i år |
|------------|------|------|------|------|------|------|
| Produkt, % | | 1,3 | 1,9 | -2,0 | 7,8 | -0,4 |

Afkast pr. 28.02.2020

| | 1 mdr. | 3 mdr. | 1 år | 3 år | start |
|------------|--------|--------|------|------|-------|
| Produkt, % | -1,5 | -0,4 | 4,5 | 6,6 | 8,7 |

Omkostninger

| | |
|--|-------|
| Løbende administrationsomkostninger | 0,74% |
| 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 2020-03-30

Rådgiver



Navn:
John Løvig Nielsen
Danske Bank Asset Management

Titel:
Senior Portfolio Manager

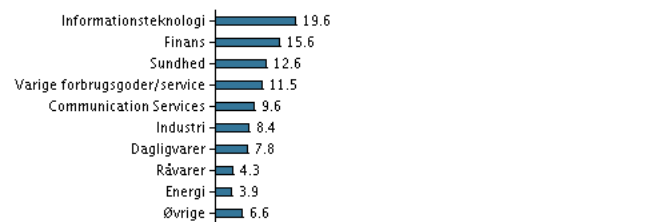
Baggrund:
CFA

Antal års erfaring:
25

10 største investeringer pr. 25.03.2020

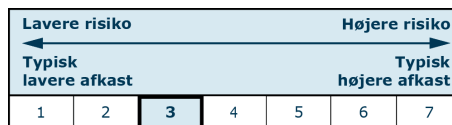
| Investering | Vægt |
|--|-------|
| Spdr Barclays 1-3 Year Euro Go B Ucits Etf(De) | 15,7% |
| Spdr Barclays Euro Government Bond Etf (De) | 14,3% |
| Lyxor 3-5y Investment Grade (Dr) Ucits Etf | 12,9% |
| Lyxor Euromts Highest Rated Macro Gov.B Dr (De) | 10,4% |
| Ishares Ishares Core S&P 500 Ucits Etf Usd (Acc) | 6,5% |
| Lyxor Euromts Highest Rated Macro 3-5y (De) | 6,1% |
| Spdr Bloomberg Barclays Euro Hg Yield Bond(Gb) | 6,0% |
| Ishares Euro Corp. Bond 1-5 Yr Ucits Etf (Gb) | 5,2% |
| Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Eur Hedged(Gb) | 5,2% |
| Ishares Core Euro Corporate Bond Ucits Etf | 4,4% |

Fordeling: Sektorer pr. 25.03.2020, %



Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 28.02.2017 - 28.02.2020

| | |
|---------------------------------|------|
| Gennemsnitligt årligt afkast, % | 2,15 |
| Sharpe Ratio | 1,02 |
| Volatilitet | 2,58 |

Stamdata

| | |
|--------------------------------|---------------------------------|
| Fondskode | LU1446763606 |
| Benchmark | Afdelingen har intet benchmark. |
| Fondens domicil | Luxembourg |
| Beviserne udstedt i | DKK |
| Formue (mio.), 27.03.2020, DKK | 50,5 |
| Indre værdi, 27.03.2020 | 103,880 |