

Mål og investeringspolitik

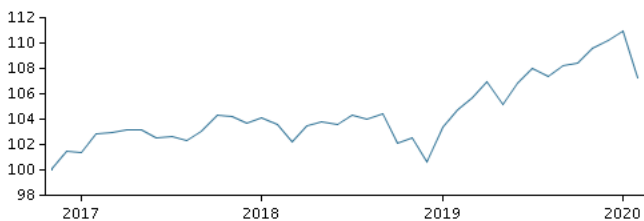
Mål

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

Investeringspolitik

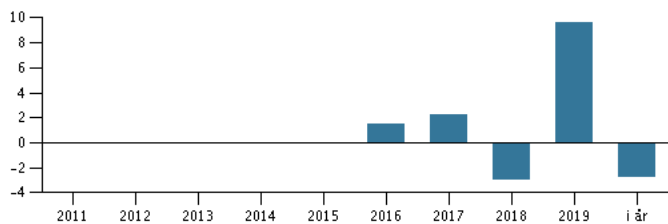
Afdelingen investerer globalt i obligationer og aktier gennem indekserede såkaldte UCITS ETF'er (Exchange Traded Funds) og indekserede UCITS-fonde. Screening i overensstemmelse med RI-politikken (ansvarlige investeringer) finder ikke anvendelse på afdelingens underliggende investeringer. Afdelingen kan 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 75% i obligationer og 25% i aktier. Den faktiske fordeling kan afvige fra den strategiske fordeling. Fordelingen af obligationer skal som minimum være 60% og må ikke overstige 85%. Fordelingen af aktier skal som minimum være 15% og må ikke overstige 40%. Afdelingens totale gennemsnitlige varighed (inkl. kontantbeholdninger) må maksimalt være 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: 17.11.2016 - 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, %		1,5	2,3	-3,0	9,6	-2,8

Afkast pr. 28.02.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	start
Produkt, %	-3,4	-2,2	2,4	4,2	7,3

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,74%
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

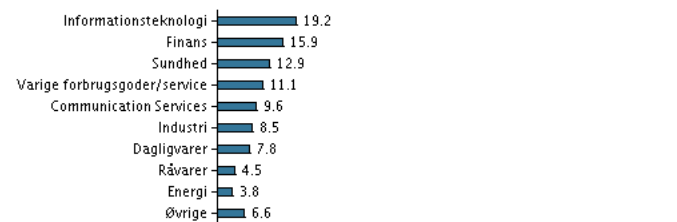
Antal års erfaring:

25

10 største investeringer pr. 25.03.2020

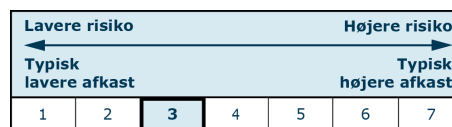
Investering	Vægt
Spdr Barclays 1-3 Year Euro Go B Ucits Etf(De)	16,9%
Db X-Trackers Ii Iboxx Eur Sovgrn. Euroz. 1-3	15,8%
Lyxor Etf Euromts 1-3y Inv. Grade (Dr) Etf Fr	15,6%
Ishares Ishares Core S&P 500 Ucits Etf Usd (Acc)	14,5%
Ishares Euro Corp. Bond 1-5 Yr Ucits Etf (Gb)	10,9%
Ishares Markt Iboxx Euro High Yield	6,3%
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Eur Hedged(Gb)	5,8%
Ishares Dj Stoxx 600	4,5%
Ishares Ishares Core Msci Em Imi Ucits Etf Usd (Acc)	3,0%
Ishares Ishares Core Msci Japan Imi Ucits Etf Usd (Acc)	1,7%

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, %	1,39
Sharpe Ratio	0,47
Volatilitet	4,03

Stamdata

Fondskode	LU1446765213
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Fondens domicil	Luxembourg
Beviserne udstedt i	DKK
Indre værdi, 27.03.2020	101,370