

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå langsigtet vækst i investeringen ved at anvende en 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. Afdelingen kan opnå eksponering over for enhver kreditkvalitet, sektor og land, herunder nye markeder.

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

Afdelingens normale aktivallokering er 50% i obligationer og 50% i aktier, men dette kan justeres afhængig af porteføljeforvalterens forventninger til markedet.

Afdelingens totale gennemsnitlige varighed (inkl. kontantbeholdninger) skal være mindst 3 år.

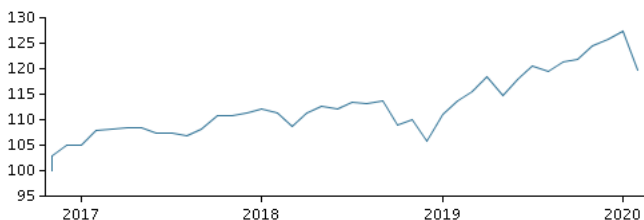
Mindst 90% af formuen i obligationer skal være udstedt i EUR eller valutaafdækket til EUR.

Gennem aktiv forvaltning forsøger afdelingens 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.

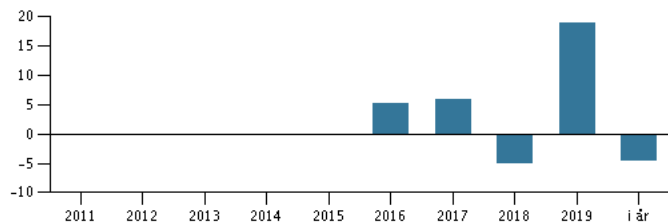
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 04.11.2016 - 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, %		5,2	5,9	-5,0	18,9	-4,6

Afkast pr. 28.02.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	start
Produkt, %	-5,9	-3,7	5,5	11,2	20,0

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,73%
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

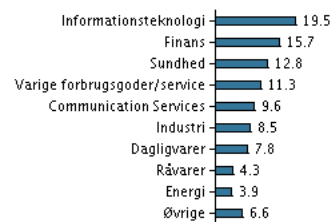
Baggrund:
CFA

Antal års erfaring:
25

10 største investeringer pr. 25.03.2020

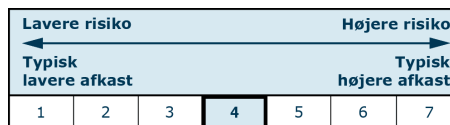
Investering	Vægt
Vanguard S&P 500 Etf (Gbp)	16,6%
Ishares Ishares Core S&P 500 Ucits Etf Usd (Acc)	13,2%
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Eur Hedged(Gb)	7,3%
Spdr Barclays 1-3 Year Euro Go B Ucits Etf(De)	6,6%
Spdr Barclays Euro Government Bond Etf (De)	6,5%
Ishares Ishares Core Msci Em Imi Ucits Etf Usd (Acc)	6,3%
Spdr Bloomberg Barclays Euro Hg Yield Bond(Gb)	5,7%
Ishares Euro Corp. Bond 1-5 Yr Ucits Etf (Gb)	5,7%
Lyxor 3-5y Investment Grade (Dr) Ucits Etf	5,5%
Lyxor Euromts Highest Rated Macro Gov.B Dr (De)	5,2%

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, %	3,59
Sharpe Ratio	0,55
Volatilitet	7,40

Stamdata

Fondskode	LU1446766450
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Fondens domicil	Luxembourg
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 27.03.2020, DKK	436,4
Indre værdi, 27.03.2020	108,700
Morningstar Sustainability Rating	