

Beskrivelse

Investeringskoncept: Rente

Afdelingen investerer primært i danske obligationer. Obligationssporteføljen har en korrigeret varighed på mellem 6 og 9 år. Investeringerne foretages i danske obligationer og koncentrerer sig om stats- og realkreditobligationer. Alternativt kan der investeres i stats- og realkreditlignende obligationer udstedt i EUR, såfremt det vurderes attraktivt. Op til 50 % af porteføljen kan placeres i statsgaranterede virksomhedsobligationer. Afdelingen fokuserer på et langsigtet stabilt afkast og ikke på kortsigtede markedsbevægelser. Bevarelse af kapital og stabilt afkast er dens højeste prioritet.

Risiko- og afkastprofil



Stamoplysninger

ISIN	DK0060105393
Fondskode	-
Fondens startdato	21.12.2007
Afdelingens valuta	DKK
Udbyttetype	Udbyttebetalende
Foreningen	Sparinvest
Domicil	Danmark
Notering	Nasdaq Copenhagen
Formue (mio.) - 30.06.2020	1.178,88 DKK
Seneste udbytte - 21.02.2020	4,30
Rådgiver	ID-Sparinvest, Filial af Sparinvest S.A., Luxembourg
Benchmark ¹	37,5% Nordea CM 5 Govt. + 62,5% Nordea CM 7 Govt.
Morningstar Kategori™ ²	Obligationer - DKK Indenlandske
Seneste indre værdi - 30.06.2020	105,54 DKK
Maks. emissionstillæg	0,21 %
Maks. indløsningsfradrag	0,21 %
Seneste adm. omk. - 31.12.2018	0,62 %
Forventet adm. omk. - 2020	0,41 %
Årlig omk. i pct. (ÅOP)	0,46 %
Omsætningshastighed - 2020	0,37
Risikomærkning	Gul
Afdelingen er velegnet til	Frie midler, pensions- og børneopsparing, samt midler i A/S og ApS

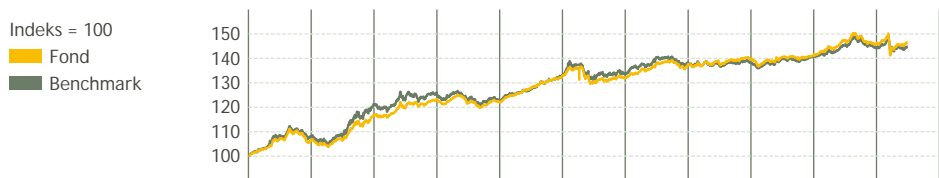
Afkast - Ultimo måned, jun-2020

Afkast	Fond	Benchmark ¹	Diff.
ÅTD	0,79%	0,56%	0,23%
1 måned	0,58%	0,35%	0,24%
3 måneder	1,71%	0,37%	1,34%
1 år	-0,42%	-0,36%	-0,06%
3 år ann.	2,09%	1,86%	0,23%
5 år ann.	2,40%	1,85%	0,56%
10 år ann.	3,21%	2,94%	0,27%

Risiko 3 år - Ultimo måned, jun-2020

Risiko	Fond	Benchmark ¹	Morningstar ²
Volatilitet	3,16%	2,86%	2,33%
Sharpe R.	0,80	-	0,81
Info ratio	0,25	-	-
Morningstar Rating™ - 30.06.2020	★★★★★		
Effektiv varighed - 30.06.2020			6,16
Effektiv rente % - 30.06.2020			0,24

Værdiudvikling (Hvad er 100 DKK blevet til?) - 30.06.2020



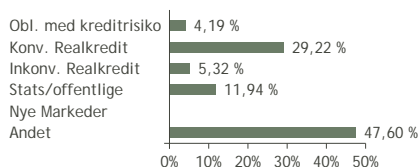
Afkast (%)	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fond	6,38	10,01	5,43	-1,07	8,76	-0,73	4,29	1,60	1,04	3,12	0,79
Benchmark	8,11	12,30	3,81	-2,68	8,53	0,23	3,44	0,16	1,66	2,51	0,56
Morningstar Kategori™	5,31	7,90	4,30	-0,33	5,82	-0,63	3,65	1,82	0,71	1,82	0,10

Afkast er vist for de foregående op til 11 år eller så længe afdelingen har eksisteret.

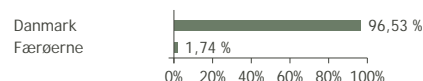
Aktivfordeling - 30.06.2020

Antal placeringer	Aktier	Obligationer	Andet	Kontant o. lign.
62	0,0%	98,3%	0,0%	1,7%

Obligationstype



Top 10 Lande



Portefølje (Top 10) - 30.06.2020

Navn	Obligationstype	Type	Land	Vægt
0.50% Denmark Government Bond 2029	Stats/offentlige	Obligationer	Danmark	10,20%
1.00% Jyske Realkredit A/S 2025	-	Obligationer	Danmark	7,18%
4.50% Denmark Government Bond 2039	-	Obligationer	Danmark	7,00%
1.00% Nykredit Realkredit A/S 2050	Konv. Realkredit	Obligationer	Danmark	5,38%
1.00% Jyske Realkredit A/S 2028	-	Obligationer	Danmark	5,29%
0.50% Realkredit Danmark A/S 2050	Konv. Realkredit	Obligationer	Danmark	4,16%
1.00% Realkredit Danmark A/S 2026	-	Obligationer	Danmark	4,07%
0.50% Realkredit Danmark A/S 2050	Konv. Realkredit	Obligationer	Danmark	3,65%
2.00% Nykredit Realkredit A/S 2025	-	Obligationer	Danmark	3,30%
2.00% Realkredit Danmark A/S 2024	-	Obligationer	Danmark	3,23%

Kreditkvalitet - 30.06.2020

AAA	AA	A	BBB	BB	B og lavere	Ikke ratet
94,0%	0,0%	2,6%	0,0%	0,0%	0,0%	3,3%

Afdelingskommentar

Dec. 2007: Afdelingen blev spaltet fra Afd. 14 Lange Obligationer, som blev oprettet den 1. jan. 1997, hvorfra afkasthistorik er videreført. Juli 2010: Afdelingen ændrede navn fra Lange Obligationer Pension og Erhverv til Lange Obligationer.

Benchmark-kommentar

Afdelingen tilstræber en rentefølsomhed svarende til 6,25-årige statsobligationer. Afdelingens væsentligste markedsrisiko er renterisiko, hvorfor afdelingens risikoprofil lettest forstås ved det valgte benchmark, som består af danske statsobligationer med en rentefølsomhed på 6,25 år. Afdelingens investeringsunivers består også af realkreditobligationer, men disse inkluderes ikke i benchmark som følge af ustabile rentefølsomheder. Denne tilgang sikrer, at afdelingen og benchmark har både stabile og sammenlignelige risikoegenskaber over tid.