

# Obligationer

Opdateret pr.: 31-08-2019



## Produktinformation

Formue (Mio. DKK)	207,42
Forvalter	Sparinvest S.A.
Benchmark	37,5% Nordea CM 5 Govt. + 62,5% Nordea CM 7 Govt.
ÅOP	1,00 %
Obligationsandel	98,5 %
Øvrige	1,5 %

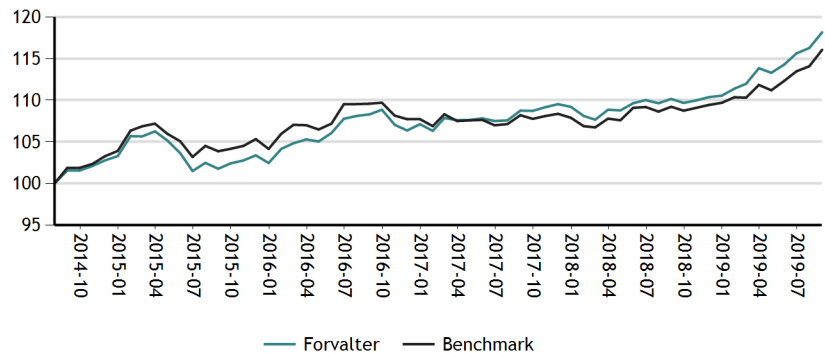
## Investeringsprofil

Puljen investerer fortrinsvist i stats- og realkreditobligationer med lang til mellemlang løbetid udstedt i danske kroner eller euro. Investeringen sker gennem investeringsafdelinger i danske og/eller udenlandske investeringsinstitutter, hvorigennem der i mindre udstrækning også kan investeres i erhvervsobligationer og pengemarkedsindskud. Endelig kan der investeres direkte i obligationer, pengemarkedsinstrumenter og kontantindskud. Puljens obligationer vil have en varighed på seks til ni år, hvilket medfører større rentefølsomhed og deraf følgende større relative kursudsving end puljen Korte Obligationer. Den overordnede fordeling mellem de forskellige obligationstyper, herunder statsobligationer, konverterbare obligationer, rentetilpasningsobligationer og variabelt forrentede obligationer, tager udgangspunkt i, hvordan det bedste risiko/afkast-forhold opnås på porteføljeniveau.

## Afkast over horisonter

	Pulje	Benchmark
1 måned	1,63 %	1,73 %
År-til-dato	6,89 %	5,80 %
1 år	7,27 %	6,27 %
3 år p.a.	2,95 %	1,93 %
5 år p.a.	3,08 %	2,64 %
Siden start p.a.	4,68 %	
Standardafvigelse	2,52 %	2,50 %

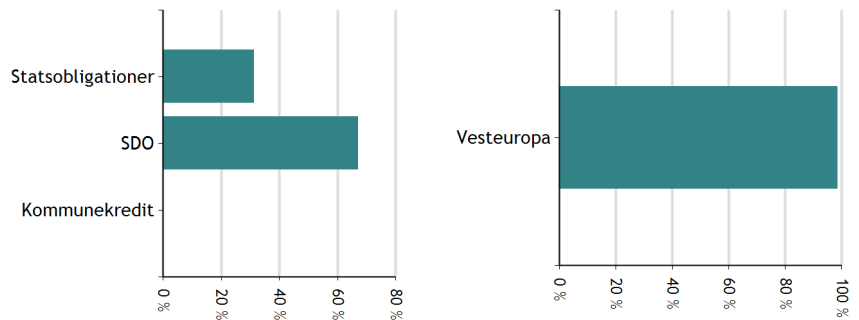
## Værditilvæksten af 100 kr.



## Afkast pr år

	Pulje	Benchmark
2018	1,23 %	1,66 %
2017	1,95 %	0,16 %
2016	4,55 %	3,44 %
2015	-0,80 %	0,23 %
2014	8,87 %	8,53 %

## Segmentfordeling



## Bedste / værste år målt over 10 år

År i træk	Bedste	Værste
1 år	15,19 %	-1,44 %
2 år	11,78 %	0,30 %
3 år	9,37 %	0,63 %

Angivet som årlige afkast

## Top 5 obligationer

Papirnavn	Type	Land	Andel
DGB 0 1/2 11/15/27	Statsobligationer	DK	13,41 %
DGB 0 1/2 11/15/29	Statsobligationer	DK	11,55 %
JYKRE 1 04/01/27	SDO	DK	8,18 %
DGB 4 1/2 11/15/39	Statsobligationer	DK	6,46 %
RDKRE 2 10/01/50	SDO	DK	4,06 %

Afkastperiodens start er 31 december 2001. Før puljernes opstart 1/7-2016 er afkast angivet for de porteføljer i Sparinvest, som puljernes strategi afspejler, eller for strategiernes respektive benchmarks. Historisk afkast og kursudvikling kan ikke betragtes som en garanti for fremtidig afkast og kursudvikling. Endvidere giver historiske afkast ingen sikker indikation af puljernes fremtidige udvikling, da puljernes afkast enten kan stige eller falde, blandt andet som følge af markeds- og valutaudsving. Fuld tilbagebetaling af investeret kapital er således ikke garanteret og afkastet kan være både negativt og positivt. Puljernes benchmark følger benchmark på de underliggende fonde, puljerne er investeret i. I tilfælde, hvor en fonds benchmark er ændret, vil ændringen således være afspejlet i puljens benchmark og indgå i dennes historik. De oplyste tal er puljens investeringsmæssige afkast eksklusive pengeinstituttets administrationsgebyr. Se "Beregner" for de samlede årlige omkostninger."