

## Investeringsmandat

### Investeringsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Dette fondet utbetaler utbytte til andelseiere. Utbytte som fondet mottar reinvesteres i fondet og utgjør derfor en del av andelsverdien.

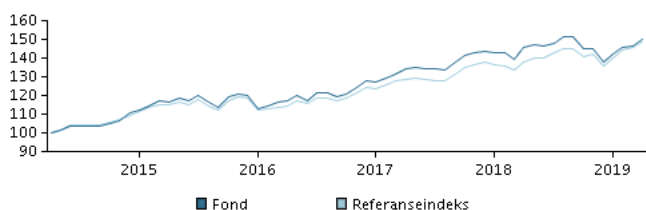
### Investeringsstrategi

Fondet har en normalinvestering med 65% i aksjer og 35% i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 82,5% eller senke den til minimum 47,5% alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldene markedssituasjon.

Andeler kan normalt innløses på bankdager.

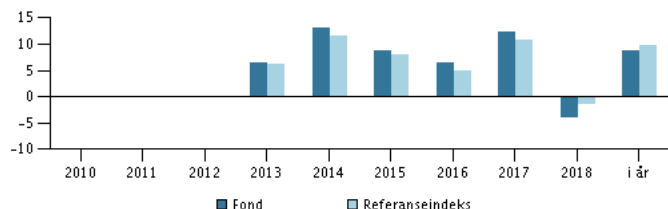
Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 5 år.

### Avkastning for perioden: 30.04.2014 - 30.04.2019



Grafen viser utviklingen i avkastningen siste 5 år frem til utgangen av forrige måned. Dersom fondet ikke har 5 års historikk, viser grafen avkastning siden oppstart. Historisk avkastning er ingen pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

### Årlig avkastning pr. 30.04.2019, %



### Årlig avkastning pr. 30.04.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Fond, %	13,2	8,6	6,5	12,3	-4,0	8,8
Referanseindeks, %	11,5	8,1	4,9	10,9	-1,5	9,7
Utbytte	0,00	0,00	0,00	0,00	1,29	0,00

### Avkastning pr. 30.04.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Fond, %	2,3	5,6	3,2	28,2	50,4
Referanseindeks, %	2,2	6,3	7,8	30,2	49,1

### Kostnader

Løpende kostnader	1,46%
Maksimalt gebyr ved tegning	0,65%
Maksimalt gebyr ved innløsning	0,00%
Resultatavhengig godtgjørelse	0,00%

## Forvaltere



### Navn:

Oscar D. Andersen  
Danske Capital AS

### Tittel:

Portfolio Manager

### Bakgrunn:

Økonom

### Antall års erfaring:

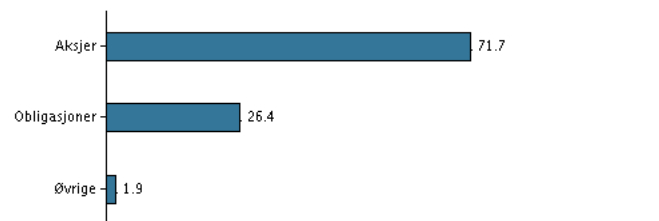
34

### 10 største investeringer pr. 29.03.2019 \*)

Investering	%
Danske Invest Horisont Aksje	72,3%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, Klasse Nok I	20,2%
Danske Invest Horisont Rente Konservativ, Klasse Nok W	7,5%

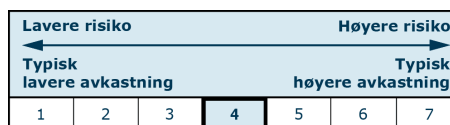
\*) Alle beholdninger er lagt inn med 1 måneds forsinkelse.

### Investeringsfordeling: Aktivtyper pr. 29.03.2019, %



## Risikoindikator

Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.



### Risikoindikator for perioden 30.04.2016 - 30.04.2019

Gjennomsnittlig årlig avkastning, %	8,64
Sharpe Ratio	1,02
Volatilitet	7,12
Tracking Error	1,87
Information Ratio	-0,27

### Basisinformasjon

ISIN	NO0010667694
Benchmark	65% aksjeindeks (35% Oslo Børs Fondsindeks og 65% Morgan Stanley World Index) og 35% renteindeks (41,20% RM123FRN, 41,20% RM123D3, 12,40% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK og 5,20 % JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK)
Hjemmeside	<a href="https://www.danskeinvest.no">https://www.danskeinvest.no</a>
Fonds registreringsland	Norge
Valuta	NOK
Forvaltet kapital (mill.), 21.05.2019, NOK	301,3
Netto andelsverdi, 21.05.2019	1.629,43
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	●●●●●

