



Jyske Invest Favorit Obligationer

ISIN/Fondskode: DK0016105703
Jyske Invest Favorit Obligationer

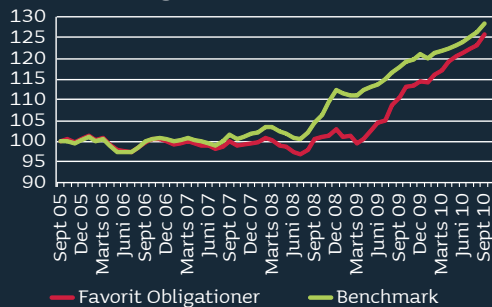
Risikobarometer:

Risikobarometeret angiver historiske standardafvigelser på de enkelte afdelinger. Tidligere, simulerede og forventede standardafvigelser er ikke retningsgivende for fremtidige standardafvigelser.

Jyske Invest Kinesiske Aktier	30
Jyske Invest Østeuropæiske Aktier	31
Jyske Invest Danske Aktier	24
Jyske Invest Globale Aktier	18
Jyske Invest USA Aktier	15
Jyske Invest Virksomhedsobligationer	15
Jyske Invest Nye Obligationermarkeder	12
Jyske Invest Obligationer & Aktier	9
Jyske Invest Favorit Obligationer	4
Jyske Invest Lange Obligationer	3
Jyske Invest Korte Obligationer	1

Kilde: Jyske Invests egne beregninger, juli 2010

Værdiudvikling:



Grafen viser værdiudviklingen i Jyske Invest Favorit Obligationer og afdelingens benchmark før omkostninger (september 2005 = indeks 100). Indtil den 12. januar 2009 hed afdelingen Jyske Invest Internationale Obligationer. Tidligere afkast og kursudvikling kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast og kursudvikling.

Kilde: Merrill Lynch Global Broad Market Index hedged to DKK og Merrill Lynch Global High Yield and Emerging Markets hedged to DKK.

Denne publikation er udarbejdet af Investeringsforeningen Jyske Invest, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg, Danmark, CVR-nr. 24260526. Der tages forbehold for ændringer i markedsforhold, priser, kurser, udbytte-, rente- og afkastsatser samt evt. trykfejl. Oplysningerne er ikke udtømmende og skal ikke opfattes som personlig investeringsrådgivning. Mulige investorer bør altid søge individuel professionel rådgivning om egne investerings- og skatteforhold. Ved uoverensstemmende oplysninger er det betingelserne i prospektet, der gælder.

Det globale obligationsmarked i en afdeling

Jyske Invest Favorit Obligationer er en aktivt forvaltet portefølje af vores absolutte favoritter. Vi håndplukker omkring 50-60 globale obligationer, som vi tror, har potentiale til at give et attraktivt afkast. Til gengæld har afdelingen en højere risiko end en investering i traditionelle obligationer, fordi den også investerer i virksomhedsobligationer og obligationer fra de nye markeder.

Fire gode grunde

Det er vores vurdering, at afdelingen kan være et attraktivt bud på en investering i globale obligationer. Det er der fire gode grunde til:

1. Du får en nem adgang til et udvalg af over 200.000 globale obligationer i én afdeling. Samtidig får du glæde af vores porteføljemanagers kompetencer, når de med vores egenudviklede investeringsproces og teamtankegang udvælger deres favoritter.
2. Den nye skattelovgivning betyder, at danske og udenlandske obligationer beskattes ens. Det gør det nemmere at investere globalt i obligationer og dermed øge muligheden for at optimere afkastet før skat.
3. Afdelingen har de seneste 3 år i gennemsnit givet ca. 8% i afkast om året. Der er selvfølgelig ingen sikkerhed for, at afkastet også bliver sådan i fremtiden.
4. Morningstar® har tildelt afdelingen fem stjerner af fem mulige og nomineret den til Morningstar Fund Award 2010®.

Fordeling af favoritterne

Ca. 60% af formuen bliver i gennemsnit investeret i stats- og realkreditobligationer fra udviklede lande, og op til 40% bliver investeret i obligationer fra de nye markeder og virksomhedsobligationer. Det skal ses i forhold til et globalt obligationsmarked, som består af ca. 75% stats- og realkreditobligationer fra udviklede lande og 25% obligationer fra nye markeder og virksomheder.

Spredning på valutaer

Hvis vi finder det attraktivt, kan vi undlade at kurssikre op til 25% af formuen til danske kroner. Dermed vælger vi ikke bare vores favoritobligationer – vi kan også vælge vores favoritvalutaer. Investeringer i obligationer i fremmed valuta giver således mulighed for kursgevinster – men også risiko for kurstab.

Der er også risici

Jyske Invest Favorit Obligationer forventes at skabe afkast ved bl.a. at tage rente-, kredit-, likviditets- og valutarisici. Det kan til gengæld også påvirke afkastet negativt. Investering i nye markeder kan have større udsving end i andre markeder. Generelt gælder, at værdien og afkastet af en investering kan falde, og der er ingen garanti for at få det investerede beløb tilbage. Du kan miste hele det investerede beløb, hvis de bagvedliggende investeringer falder så meget, at afdelingens kursværdi falder til 0 kr.

Vi opfordrer dig til at se prospekt og vedtægter på jyskeinvest.dk og til at kontakte din rådgiver.

Sektorfordelingen i Jyske Invest Favorit Obligationer:

Fordeling	Favorit Obligationer (typisk portefølje)
Stats- og realkreditobligationer (udviklede lande)	60%
Statsobligationer (nye markeder)	20%
Virksomhedsobligationer	20%
I alt	100%

Kilde: Jyske Invests egne beregninger pr. 31. august 2010.