

## Mål og investeringspolitik

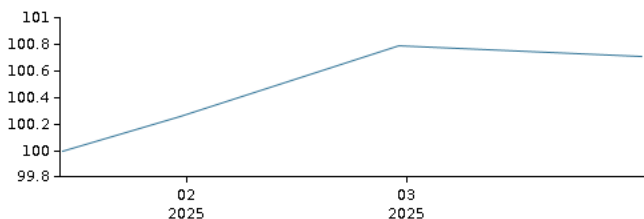
### Mål

Målet er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet af obligationer og strukturerede gældsinstrumenter i EUR og USD. Afdelingen er akkumulerende.

### Investeringspolitik

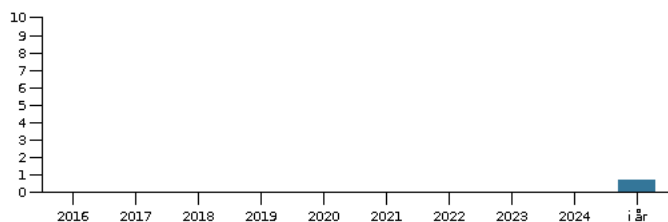
Afdelingen investerer i obligationer og strukturerede gældsinstrumenter, eksempelvis udstedelser af sekuritiserings som CLO'er, udstedt i EUR eller USD. Afdelingen kan investere i obligationer og strukturerede gældsinstrumenter, der ifølge de officielle bureauer vurderes til rating-kategorierne Baa3/BBB- eller højere, dvs. obligationer med høj kreditkvalitet. Afdelingens samlede renterisiko målt som korrigeret varighed tilstræbes maksimalt at være 3 år. Den korrigerede varighed viser bl. a. kursrisikoen på de obligationer, vi investerer i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig. Afdelingen er kategoriseret under artikel 8 i EU's SFDR forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger og fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold samt sikrer god ledelsespraksis igennem screening, eksklusioner, investeringsanalyser og investeringsbeslutninger. Afdelingen følger Danske Invests politik for ansvarlige investeringer. Afdelingen er aktivt styret. Valutarisici afdækkes til EUR. Afdelingen har intet benchmark, da der ikke findes et repræsentativt markedsindeks. Der anvendes et indikativt indeks, mod hvilket afdelingens afkast måles.

### Afkast i perioden: 16.01.2025 - 31.03.2025



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 fremtidig afkast. Fremtidig afkast kan blive negative. Afkastet kan stige og falde som følge af valutaudsving, hvis fonden er udstedt i en anden valuta end den valuta, som anvendes i det land, hvor du er hjemmehørende.

### Årlige afkast pr. 31.03.2025, %



### Årlige afkast pr. 31.03.2025

|            | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | i år |
|------------|------|------|------|------|------|------|
| Produkt, % |      |      |      |      |      | 0,7  |

### Afkast pr. 31.03.2025

|            | 1 mdr. | 3 mdr. | 1 år | 3 år | start |
|------------|--------|--------|------|------|-------|
| Produkt, % | -0,1   | 0,7    |      |      | 0,7   |

### Omkostninger

|  |       |
|--|-------|
| Løbende administrationsomkostninger        | 0,87% |
| Max. indtrædelsesomkostninger              | 0,15% |
| Max. udtrædelsesomkostning                 | 0,15% |
| Resultatbetinget honorar (performance fee) | 0,00% |

## Porteføljeforvalter



**Navn:**  
Jacob Toft Hansen  
Danske Bank Asset Management

**Titel:**  
Lead Portfolio Manager

**Baggrund:**  
M.Sc. (Finance)

**Antal års erfaring:**  
14

### 10 største investeringer pr. 28.02.2025 \*)

| Investering                     | Vægt |
|---------------------------------|------|
| Cgmse 2022-5x Cr Frn 25.04.2037 | 7,4% |
| Armda 4x Ar Frn 15.01.2038      | 7,0% |
| Ocpe 2024-9x D Frn 20.04.2038   | 5,6% |
| Ficlo 2023-1x Ar Frn 15.02.2038 | 4,6% |
| Marga 2x C Frn 15.07.2037       | 4,4% |
| Brgpt 6x D Frn 14.11.2036       | 4,4% |
| Avoca 30x An Frn 15.07.2037     | 4,2% |
| Ficlo 2021-1x A Frn 15.10.2034  | 4,2% |
| Arese 15x A Frn 15.01.2036      | 4,1% |
| Tko 2024-1x C Frn 18.07.2037    | 4,0% |

\*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

### Fordeling: Varighed, %

|            |       |
|------------|-------|
| - 0.5 år   | 100,0 |
| 0.5 - 1 år | 0,0   |
| 1 - 3 år   | 0,0   |
| 3 - 5 år   | 0,0   |
| 5 - 7 år   | 0,0   |
| 7 - 10 år  | 0,0   |
| 10+ år     | 0,0   |

### Fordeling: Valuta, %

|     |      |
|-----|------|
| EUR | 93,9 |
| USD | 6,1  |
| DKK | -0,0 |

### Risikoindikator

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter.

| Lavere risiko        |   |   |   |   |   |   | Højere risiko        |  |
|----------------------|---|---|---|---|---|---|----------------------|--|
| Typisk lavere afkast |   |   |   |   |   |   | Typisk højere afkast |  |
| 1                    | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |                      |  |

### Stamdata

|                                 |                                 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| Fondskode                       | DK0063518675                    |
| Benchmark                       | Afdelingen har intet benchmark. |
| Website                         | www.danskeinvest.dk             |
| Fondens domicil                 | Danmark                         |
| Beviserne udstedt i             | EUR                             |
| Formue (mio.), 02.04.2025, EUR  | 109,0                           |
| Indre værdi, 02.04.2025         | 10,08                           |
| Korrigeret varighed, 31.03.2025 | -0,02                           |
| Effektiv rente, 31.03.2025      | 5,39                            |

## Disclaimer & kontaktoplysninger

Dette faktaark er markedsføringsmateriale og udarbejdet af Danske Bank A/S ("Danske Bank"). Danske Bank er under tilsyn af Finanstilsynet.

Dette faktaark er alene udarbejdet til orientering og udgør ikke investerings-, juridisk, skattemæssig eller finansiell rådgivning. Du skal rådføre dig med din rådgiver i relation til juridiske, skattemæssige, finansielle eller andre forhold, der er relevante for egnetheden og hensigtsmæssigheden af en eventuel investering.

Dette faktaark er ikke et tilbud eller opfordring til at gøre tilbud om at købe eller sælge noget finansielt instrument, heller ikke instrumenter udbudt af tredjemand. Selvom der er taget rimelige forholdsregler for at sikre, at indholdet er retvisende, sandt og ikke vildledende, garanteres der ikke for nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden, og der fraskrives derfor ethvert ansvar, som måtte opstå som følge af dispositioner foretaget på baggrund af dette. Ydermere, accepterer Danske Bank intet ansvar for nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden af tredjepartsoplysninger, der hidrører fra kilder, vi mener er pålidelige, men som ikke er blevet uafhængigt verificeret.

Historiske afkast i dette faktaark kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Fremtidige afkast kan blive negative. Afkastet kan stige og falde som følge af valutaudsving, hvis fonden er udstedt i en anden valuta end den valuta, som anvendes i det land, hvor du er hjemmehørende.

Hverken dette faktaark eller nogen kopi af denne må medbringes og videreformidles til De forenede Stater, dets territorier og besiddelser (USA) eller blive distribueret direkte eller indirekte i USA eller til nogen US person (som defineret i Regulation S i U.S Securities Act fra 1933 med senere ændringer), herunder enhver statsborger eller bosiddende i USA eller ethvert selskab, partnerskab eller anden enhed, der er stiftet i henhold til lovgivningen i USA.

Oplysninger indeholdt i dette faktaark er ikke beregnet til videregivelse til eller brug af nogen person i en jurisdiktion eller et land, hvor en sådan videregivelse eller brug vil være ulovlig.

Danske Bank henviser dig til at læse prospektet og central information/væsentlig investorinformation, inden du træffer en endelig investeringsbeslutning. Prospektet, central information/væsentlig investorinformation og information om klagehåndtering (investorrettigheder) kan findes på <https://documents.danskeinvest.com> -> tryk på relevant fond.

Hvis der er tale om en ESG-fond eller en fond med et bæredygtigt investeringsmål kan du ligeledes finde mere information om fondens bæredygtighedsrelaterede egenskaber via <https://documents.danskeinvest.com> -> tryk på relevant fond.

Beslutningen om at investere i en ESG-fond eller en fond, med bæredygtigt investeringsmål bør træffes under hensyntagen til alle fondens miljømæssige og/eller sociale karakteristika, eller bæredygtige investeringsmål som beskrevet i prospektet.

Danske Invest Management A/S kan beslutte at opsige aftalerne, som er indgået med henblik på markedsføring af Danske Invest Management A/S fonde.

Copyright © Danske Bank A/S. Alle rettigheder forbeholdes. Denne publikation er beskyttet af ophavsretten og må ikke gengives helt eller delvist uden tilladelse.

Danske Bank A/S  
Bernstorffsgade 40,  
DK-1577 Copenhagen V, Denmark  
Company reg. no.: 61 12 62 28  
Tel. +45 45 13 96 00  
Fax +45 45 14 98 03  
<http://www.danskebank.dk/>



Skan QR-koden og læs mere om produktet samt de seneste nyheder.