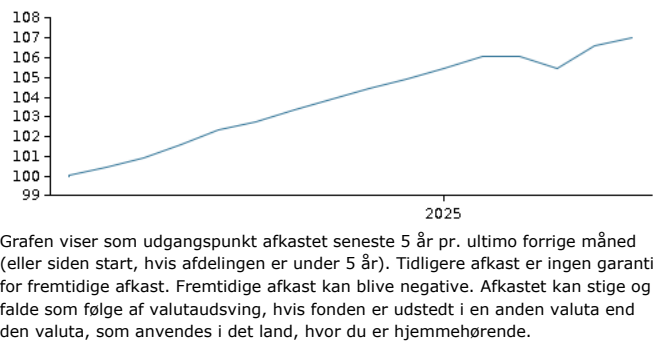


Mål og investeringspolitik

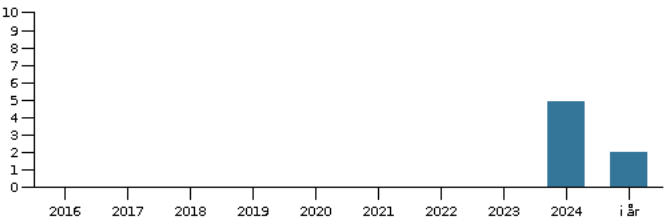
Mål
Målet er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet af obligationer og strukturerede gældsinstrumenter i EUR og USD. Afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik
Afdelingen investerer i obligationer og strukturerede gældsinstrumenter, eksempelvis udstedelser af sekuritisering 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 korigeret varighed tilstræbes maksimalt at være 3 år. Den korigerede 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 Invest's 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. Investering er kun mulig for investorer, som har indgået en porteføljeplejeaftale med Danske Bank eller anden distributør, jf. prospektet.

Afkast i perioden: 20.03.2024 - 30.06.2025



Årlige afkast pr. 30.06.2025, %



Årlige afkast pr. 30.06.2025

	2020	2021	2022	2023	2024	i år
Produkt, %					4,9	2,0

Afkast pr. 30.06.2025

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	start
Produkt, %	0,4	0,9	5,3		7,0

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,57%
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. 28.05.2025 *)

Investering	Vægt
Cgmse 2022-5x Cr Frn 25.04.2037	7,3%
Armda 4x Ar Frn 15.01.2038	6,8%
Crncl 2023-17x Cr Frn 18.01.2039	4,6%
Brppt 8x A Frn 20.10.2037	4,5%
Ficlo 2023-1x Ar Frn 15.02.2038	4,5%
Marga 2x C Frn 15.07.2037	4,3%
Brppt 6x D Frn 14.11.2036	4,3%
Ficlo 2021-1x A Frn 15.10.2034	4,1%
Arese 15x A Frn 15.01.2036	4,0%
Ocpe 2024-9x D Frn 20.04.2038	3,6%

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

Fordeling: Varighed, %	Fordeling: Valuta, %
- 0.5 år	100,0 EUR
0.5 - 1 år	0,0 USD
1 - 3 år	0,0 DKK
3 - 5 år	0,0
5 - 7 år	0,0
7 - 10 år	0,0
10+ år	0,0

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 31.03.2024 - 30.06.2025

Gennemsnitligt årligt afkast, %	5,53
Sharpe Ratio	1,96
Volatilitet	1,18

Stamdata

Fondskode	DK0062729752
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	EUR
Formue (mio.), 15.07.2025, EUR	140,8
Indre værdi, 16.07.2025	10,73
Korrigeret varighed, 30.06.2025	-0,02
Effektiv rente, 30.06.2025	5,30

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/>