

## Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

### Tavoitteet

Rahasto tavoittelee vähintään high-yield -yrityslainamarkkinoiden yleistä kehitystä vastaavaa tuottoa. Sijoitusrahaston osuudet ovat kasvuosuuksia.

### Sijoituspolitiikka

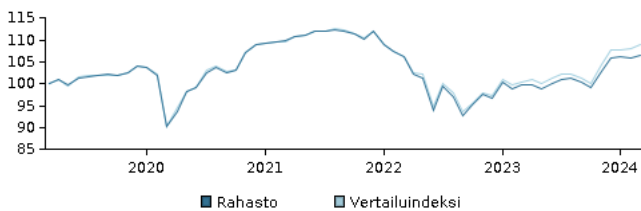
Varat sijoitetaan pääosin ulkomaisiin high-yield -yrityslainoihin, eli joukkolainoihin, joiden luottoluokitus on alhaisempi kuin Baa3/BBB- (alhainen luottoluokitus). Rahasto voi ajoittain sijoittaa myös muun tyyppiisiin joukkolainoihin. Rahaston luottoriski on korkea. Rahasto on aktiivisesti hoidettu. Rahaston valuuttakurssiriski on rajoitettu, sillä se pyrkii suojautumaan valuuttakurssimuutoksilta.

Rahasto on luokiteltu EU:n kestävytyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoitussektorilla (SFDR) annetun asetuksen 8 artiklan mukaiseksi ja se edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sekä hyvää hallintotapaa seulonnan, poissuljennan, sijoitusanalyysin ja päätöksenteon sekä aktiivisen omistajuuden avulla. Rahasto noudattaa Danske Investin vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Suomessa että Tanskassa. Rahaston sijoitukset on suojattu valuuttakurssimuutoksilta, joten valuuttakurssimuutokset eivät vaikuta rahaston tuottoon.

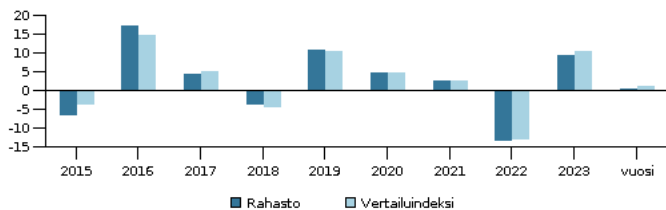
Yleisesti voidaan odottaa, että rahaston sijoitukset voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksistä esim. liikkeeseenlaskijan, luottoluokituksen, maan tai duraation suhteen. Tästä johtuen rahaston arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksistä.

### Tuotto ajanjaksolta: 31.03.2019 - 31.03.2024



Kuvaaja havainnollistaa tuottokehitystä viimeisen viiden vuoden ajalta, tai perustamisesta lähtien, mikäli tuottohistoria on tätä lyhyempi. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Tuleva tuotto voi olla myös negatiivinen. Sijoituksen arvo voi nousta ja laskea valuuttakurssivaihtelun seurauksena, mikäli rahaston/osuuslajin perusvaluutta on eri kuin valuutta, joka on käytössä maassa jossa asut.

### Vuotuinen tuotto per 31.03.2024, %



### Vuotuinen tuotto per 31.03.2024

|                    | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 | vuosi |
|--------------------|------|------|------|-------|------|-------|
| Rahasto, %         | 10,9 | 4,7  | 2,8  | -13,5 | 9,5  | 0,6   |
| Vertailuindeksi, % | 10,6 | 4,7  | 2,8  | -13,0 | 10,5 | 1,2   |

### Tuotto per 31.03.2024

|                    | 1 kk. | 3 kk. | 1 vuosi | 3 vuotta | 5 vuotta |
|--------------------|-------|-------|---------|----------|----------|
| Rahasto, %         | 0,6   | 0,6   | 7,0     | -3,1     | 6,7      |
| Vertailuindeksi, % | 0,9   | 1,2   | 8,7     | -0,7     | 9,1      |

### Rahaston palkkiot

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Juoksevat kulut           | 0,73% |
| Merkintäpalkkio           | 0,50% |
| Lunastuspalkkio           | 0,50% |
| Tuottosidonnainen palkkio | 0,00% |

## Salkunhoitaja



### Nimi:

Rob Amenta & Sjors Haverkamp  
Goldman Sachs Asset Management B.V.

### Tehtävä:

Co-Lead Portfolio Manager/Co-Lead Portfolio Manager

### Koulutus:

BSc (Finance) & CFA/DSI registered

## 10 suurinta omistusta per 29.02.2024 \*)

### Arvopaperi

|  |      |
|--|------|
| Treasury Bill 0% 07.03.2024              | 3,3% |
| Tenet Healthcare Corp 4.25% 01.06.2029   | 1,2% |
| Carnival Corp 4% 01.08.2028              | 0,9% |
| Vmed O2 Uk Finan 3.25% 31.01.2031        | 0,9% |
| Telefonica Europe Bv Perp                | 0,8% |
| Venture Global Lng Inc 8.125% 01.06.2028 | 0,8% |
| Iqvia Inc 2.25% 15.03.2029               | 0,7% |
| Global Air Lease Co Ltd 6.5% 15.09.2024  | 0,7% |
| Southwestern Energy Co 5.375% 15.03.2030 | 0,7% |
| Hub International Ltd 5.625% 01.12.2029  | 0,7% |

### Osuus

|      |
|------|
| 3,3% |
| 1,2% |
| 0,9% |
| 0,9% |
| 0,8% |
| 0,8% |
| 0,7% |
| 0,7% |
| 0,7% |
| 0,7% |

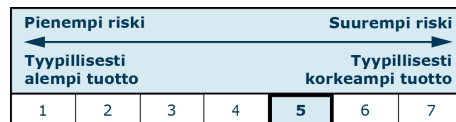
\*) Omistustiedot viivästetty 1 kuukaudella.

## Omistusanalyysi: Toimiala per 29.02.2024, %



## Riski-tuotto-profiili

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin.



## Tunnusluvut ajanjaksolta 31.03.2021 - 31.03.2024

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| Keskimääräinen vuosituotto, % | -1,03 |
| Sharpe Ratio                  | -0,31 |
| Volatiliteetti                | 8,28  |
| Tracking Error                | 0,69  |
| Information Ratio             | -1,19 |

## Perustiedot

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| ISIN-koodi                            | DK0060549947  |
| Vertailuindeksi                       | Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin 2% is cap EURH |
| Kotisivu                              | www.danskeinvest.fi                                 |
| Rekisteröintimaa                      | Tanska  |
| Perusvaluutta                         | EUR   |
| Rahaston koko, milj., 15.04.2024, DKK | 4.033,7   |
| Osuuden arvo, 16.04.2024              | 11,87   |
| Duraatio, 27.03.2024                  | 3,27  |
| Yield to maturity, 27.03.2024         | 7,05  |
| Morningstar Rating                    | ★★★★  |

## Vastuuvapauslauseke ja yhteystiedot

Tämä Kuukausikatsaus on lisää Danske Bank A/S:n ("Danske Bank") laatimaa markkinointiviestintää Danske Bankia tai valvoo Tanskan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Kuukausikatsaus on tarkoitettu ainoastaan yleiseksi tiedotteeksi, eikä se tarjoa sijoitus-, verotus-, lainopillista tai taloudellista neuvontaa. Suosittelemme kääntymään neuvonantajien puoleen mahdollisen sijoituksen sopivuuteen liittyvissä lainopillisissa, verotuksellisissa, taloudellisissa tai muissa sijoituksen asianmukaisuuteen ja soveltuvuuteen liittyvissä kysymyksissä.

Tätä Kuukausikatsaus ei ole tarkoitettu tarjoukseksi tai kehotukseksi antaa tarjous rahoitusinstrumenttien ostamisesta tai myymisestä, mukaan lukien kolmansien osapuolten jakelemat instrumentit. Vaikka pyrkimyksenä on varmistaa, että tämän julkaisun sisältö on totuudenmukaista ja oikeaa eikä harhaanjohtavaa, emme takaa sen tarkkuutta tai täydellisyyttä emmekä ole vastuussa mahdollisista menetyksistä, joita ainoastaan siihen luottaminen voi aiheuttaa. Danske Bank ei vastaa kolmannen osapuolen toimittamien tietojen paikkansapitävyydestä tai täydellisyydestä, jotka ovat peräisin Danske Bank in luotettaviksi arvioiduista lähteistä, mutta joita riippumaton taho ei ole vahvistanut.

Tässä julkaisussa esitetyt tuotot ovat historiallisia. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida päätellä tulevaa kehitystä, ja sijoittajille voi aiheutua tappioita sijoituksista.

Tätä Kuukausikatsaus tai sen kopioita ei saa viedä tai toimittaa Yhdysvaltoihin, sen territorioihin tai sen hallinnassa oleville alueille ('Yhdysvallat'). Esitettä ei myöskään saa levittää suoraan tai epäsuorasti Yhdysvalloissa tai luovuttaa Yhdysvaltojen kansalaisille (kuten määritellään U.S. Securities Act -lain Regulation S -sääöksessä vuodelta 1933 myöhempine lisäyksineen) tai Yhdysvalloissa asuville tai Yhdysvaltojen lainsäädännön alaisille yrityksille, kumppanuusyrityksille tai muille tahoille.

Tässä julkaisussa esitetyt tuotot ovat historiallisia. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida päätellä tulevaa kehitystä, ja sijoittajille voi aiheutua tappioita sijoituksista.

Tämä ei ole täydellinen selvitys rahastoista tai niihin liittyvistä riskeistä. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekoa asiakkaan on tutustuttava rahastoesitteeseen sekä kyseisen rahaston Avaintietoasiakirja. Rahastoesite, rahaston Avaintietoasiakirja sekä valitusten käsittelyä koskevia tietoja (sijoittajien oikeudet) on saatavilla osoitteessa <https://documents.danskeinvest.com> -> valitsemalla oikea rahasto.

Jos kuukausikatsaus liittyy ESG-rahastoon tai kestävän sijoitustavoitteen omaavaan rahastoon, löydät lisätietoja rahaston kestävän kehityksen näkökohdista osoitteesta <https://documents.danskeinvest.com> -> valitsemalla oikea rahasto.

Sijoitettaessa ESG-rahastoon tai kestävän sijoitustavoitteen omaavaan rahastoon, tulee ottaa huomioon kaikki rahaston ympäristö- ja/tai sosiaaliset ominaisuudet tai kestävä sijoitustavoite rahastoesitteen mukaisesti.

Danske Invest Management A/S voi päättää lopettaa rahastojensa markkinointijärjestelyt.

Copyright © Danske Bank A/S. Kaikki oikeudet pidätetään. Tätä julkaisua suojaavat tekijänoikeudet, eikä sitä saa julkaista kokonaan tai osittain ilman lupaa.

Danske Bank A/S  
Holmens Kanal 2-12  
DK-1091 Copenhagen, Denmark  
Y-tunnus: 61 12 62 28  
Puh. +45 45 13 96 00  
Fax +45 45 14 98 03  
[www.danskebank.dk](http://www.danskebank.dk)

Danske Bank A/S Suomen sivuliike  
Televisiokatu 1  
00075 Helsinki  
Y-tunnus: 1079683-2  
Puh. 010 546 0000  
[www.danskebank.fi](http://www.danskebank.fi)