

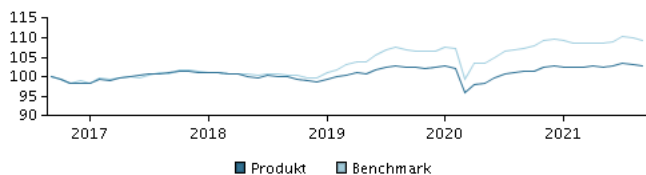
Mål og investeringspolitik**Mål**

Målet er at opnå et afkast, der ligger over markedsniveauet. Klassen er akkumulerende.

Investeringspolitik

Afdelingen investerer primært i europæiske virksomhedsobligationer, der har en stærk bæredygtighedsprofil hvad angår miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (ESG-kriterier). Afdelingen fremmer forskellige miljømæssige og sociale karakteristika samt god selskabsledelse ved systematisk at identificere og håndtere bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen og gennem aktivt ejerskab. Afdelingen er ikke en bæredygtig investering som beskrevet i artikel 9 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (SFDR, EU regulering 2019/2088). Fonden kan investere i, eller være eksponeret til, følgende investeringer op til den angivne procentdel: obligationer, som har en rating lavere end Baa3/BBB- (eller lignende) eller obligationer uden kreditkvalitet: 25%. Gennem aktiv forvaltning forsøger afdelingens portefølje manager at udvælge værdipapirer, der forventes at have de bedste investeringsegenskaber. Det forventes, at afdelingens beholdning og dermed afkastet vil afvige signifikant fra benchmarket. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning og effektiv porteføljeforvaltning samt som investeringsformål. Den samlede korrigerede varighed, inkl. kontanter, er fra 0 til benchmark-varigheden plus 2 år.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 30.09.2016 - 30.09.2021

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 fremtidige afkast. Afkastet kan blive både positivt og negativt.

Årlige afkast pr. 30.09.2021

	2016	2017	2018	2019	2020	i år
Produkt, %	0,8	2,8	-2,4	3,6	0,2	0,2
Benchmark, %	0,8	2,4	-1,6	6,6	2,9	-0,3

Afkast pr. 30.09.2021

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-0,3	0,0	1,5	2,9	2,9
Benchmark, %	-0,7	0,1	1,8	8,7	9,2

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,10%
Max. indtrædelsesomkostninger	2,00%
Max. udtrædelsesomkostning	0,00%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

Rådgiver**Navn:**

Bent Høegh-Jensen
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

M.sc. (Economics & Business Administration)

Antal års erfaring:

19

10 største investeringer pr. 31.08.2021 *)

Investering	Vægt
Danone Frn Perp/Call	1,7%
Anngr 0 1/4 09/01/28	1,4%
0,875 Iss Global A/S 18/6-2019/2026	1,3%
1,25 Symrise Ag 29/11-2019/2025	1,3%
1,375 Takeda Pharm 09/07-2020/2032	1,3%
1,0 Enel Fin Intl Nv 16/09-2017/2024	1,2%
Anngr 0 3/8 06/16/27	1,2%
1,413 Fcc Aqualia Sa 08/06-2017/2022	1,2%
Ulfrp 2 7/8 Perp	1,2%
1 Banco Bilbao Viz 21/6-2019/2026	1,2%

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

Risikoindikator

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.

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

Risikoindikatorer for perioden 30.09.2018 - 30.09.2021

Gennemsnitligt årligt afkast, %	0,95
Sharpe Ratio	-
Volatilitet	4,10
Tracking Error	1,85
Information Ratio	-0,99

Stamdata

Fondskode	LU1399304283
Benchmark	Bloomberg-Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below Excluding Tobacco and Aerodefence.
Website	www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Luxembourg
Beviserne udstedt i	EUR
Formue (mio.), 14.10.2021, EUR	768,8
Indre værdi, 14.10.2021	10,497
Korrigeret varighed, 30.09.2021	2,71
Effektiv rente, 30.09.2021	0,74
Morningstar Rating?	★★★★