

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på high-yield virksomhedsobligationer. Afdelingen er akkumulerende.

### Investeringspolitik

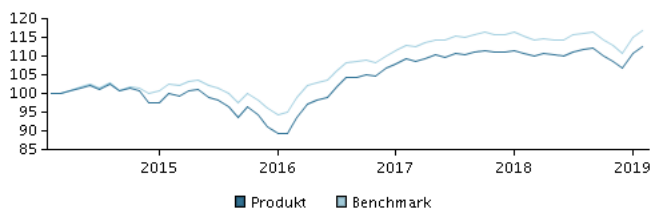
Investerer primært i udenlandske high-yield virksomhedsobligationer, dvs. obligationer med en rating lavere end Baa3/BBB- (lav kreditkvalitet), men også andre obligationstyper kan periodevis indgå. Afdelingen indebærer høj kreditrisiko.

Afdelingen er aktivt styret. Valutarisici afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

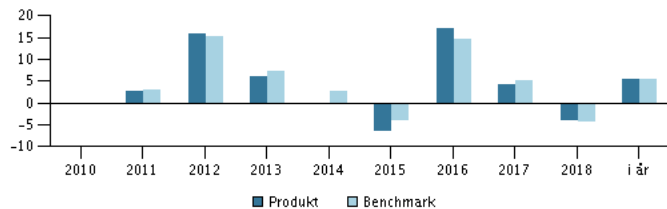
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### Afkast i perioden: 28.02.2014 - 28.02.2019



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. 28.02.2019, %



### Årlige afkast pr. 28.02.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Produkt, %	-0,3	-6,6	17,2	4,2	-3,9	5,3
Benchmark, %	2,6	-4,0	14,8	5,3	-4,5	5,5

### Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	1,6	3,8	1,8	25,9	12,8
Benchmark, %	1,5	3,4	1,3	23,0	16,9

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,19%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,37% (+0,33%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,50%
Max. udtrædelsesomkostning	0,50%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



### Navn:

Sjors Haverkamp  
NN Investment Partners

### Titel:

Portfolio Manager

### Baggrund:

CFA

### Antal års erfaring:

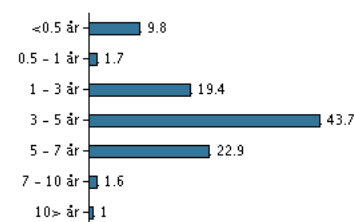
31

## 10 største investeringer pr. 30.01.2019 \*)

Investering	Vægt
5,625 Hca Inc 01/09-2018/2028	2,2%
4,5 Vrx Escrow Corp 15/5-2015/2023	1,6%
7,875 Sprint Nextel Corp. 15/9-2014/2023	1,3%
3,5 Unitymedia Hessen NrW 15/1-2015/2027	1,2%
5,5 Virgin Media Rec 15/09-2016/2024	1,1%
10 Scientific Games Corp S.144a 1/12-2015/2022	1,0%
6,875 Lincoln Finance Ltd 15/4-2016/2021	1,0%
7,0 Cheniere Corp Ch 30/06-2017/2024	0,9%
3,25 Quintiles Ims 15/03-2017/2025	0,9%
8,00 Cpg Merger Sub Llc 1/10-2013/2021	0,9%

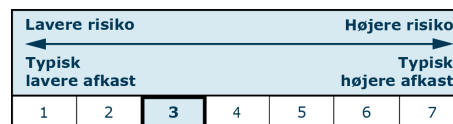
\*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

## Fordeling: Varighed pr. 30.01.2019, %



## Risikoindikator

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



## Risikoindikatorer for perioden 29.02.2016 - 28.02.2019

Gennemsnitligt årligt afkast, %	7,99
Sharpe Ratio	1,65
Volatilitet	4,87
Tracking Error	0,83
Information Ratio	0,93

## Stamdata

Fondskode	DK0060294692
Benchmark	Barclays GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin 2% is cap EURH
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	EUR
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	358,2
Indre værdi, 18.03.2019	14,62
Korrigeret varighed, 28.02.2019	3,22
Effektiv rente, 28.02.2019	6,04
Morningstar Rating™	★★★★★

