

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka**Tavoitteet**

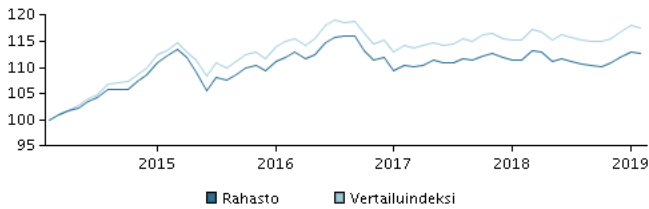
Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa sijoitetuille varoille pitkällä aikavälillä arvonnoitusta aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen puitteissa.

Sijoituspolitiikka

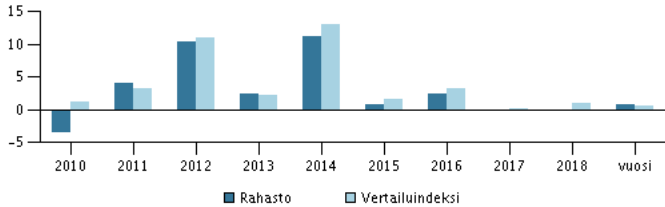
Varat sijoitetaan euromääräisiin, ensisijaisesti Euroopan talousalueella sijaitsevien valtioiden liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin. Tuottoa haetaan ottamalla aktiivista näkemystä esimerkiksi yleiseen korkotasoon, liikkeeseenlaskijamaiden ja eri arvopapereiden välisiin tuottoeroihin ja tuottokäyrien muotoon. Rahaston korkoriskiä kuvaava modifioitu duraatio voi olla enintään 10. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten osingot ja korot, sijoitetaan uudelleen. Rahaston perusvaluutta on euro.

Rahasto on suunnattu instituutiosijoittajalle, joka tavoittelee pitkällä aikavälillä vakaata arvonkehitystä sijoittamilleen varoille ja vaihtoehtoksi suoralle joukkolainasijoitukselle. Sijoittajan tulee hyväksyä, että rahaston arvo voi myös laskea. Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Suositus: Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajalle, joka aikoo lunastaa osuutensa rahastosta 3 vuoden kuluessa.

Tuotto ajanjaksolta: 28.02.2014 - 28.02.2019

Kuvaaja havainnollistaa tuottokehitystä viimeisen viiden vuoden ajalta, tai perustamisesta lähtien, mikäli tuottohistoria on tätä lyhyempi. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta.

Vuotuinen tuotto per 28.02.2019, %**Vuotuinen tuotto per 28.02.2019**

	2014	2015	2016	2017	2018	vuosi
Rahasto, %	11,2	0,8	2,4	-0,1	-0,1	0,9
Vertailuindeksi, %	13,1	1,6	3,2	0,2	1,0	0,7
Tuotonmaksu	0,74	0,79	0,57	0,57	0,55	0,00

Tuotto per 28.02.2019

	1 kk.	3 kk.	1 vuosi	3 vuotta	5 vuotta
Rahasto, %	-0,1	1,8	1,2	0,7	12,8
Vertailuindeksi, %	-0,4	1,6	1,9	2,2	17,5

Rahaston palkkiot

Juoksevat kulut	0,53%
Kokonaiskulusuhde (TER)	0,53%
Merkintäpalkkio	0,00%
Lunastuspalkkio	0,25%
Tuottosidonnainen palkkio	0,00%

Salkunhoitaja**Nimi:**

Christian Østerbye Vejen
Danske Bank Asset Management

Tehtävä:

Senior Portfolio Manager

Koulutus:

M.Sc. (Math. & Econ.), M.A. (Econ.)

Alan työkokemus vuosina:

24

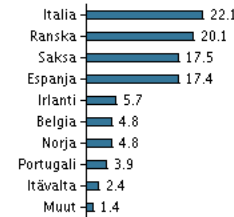
10 suurinta omistusta per 30.01.2019 *)**Arvopaperi**

0 Bundesobl-120 07/10-2017/2022	10,7%
2,15 Spain (Government) 31/10-2015/2025	9,1%
1,75 France O.A.T. 25/06-2017/2039	9,0%
1,75 France (Oat) 25/5-2013/2023	6,6%
3,75 Buoni Poliennali Del Tes 1/9-2014/2024	4,7%
2,75 Spain (Government) 31/10-2014/2024	4,7%
2,45 Btps 01/09-2017/2033	4,0%
2,4 Ireland Treasury 15/5-2014/2030	3,9%
4,125 Portuguese Ot'S 14/04-2017/2027	3,7%
0 Bremen Freie Han 30/01-2019/2034	3,6%

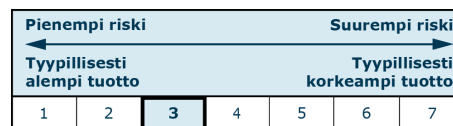
Osuus

0 Bundesobl-120 07/10-2017/2022	10,7%
2,15 Spain (Government) 31/10-2015/2025	9,1%
1,75 France O.A.T. 25/06-2017/2039	9,0%
1,75 France (Oat) 25/5-2013/2023	6,6%
3,75 Buoni Poliennali Del Tes 1/9-2014/2024	4,7%
2,75 Spain (Government) 31/10-2014/2024	4,7%
2,45 Btps 01/09-2017/2033	4,0%
2,4 Ireland Treasury 15/5-2014/2030	3,9%
4,125 Portuguese Ot'S 14/04-2017/2027	3,7%
0 Bremen Freie Han 30/01-2019/2034	3,6%

*) Omistustiedot viivästetty 1 kuukaudella.

Omistusanalyysi: Maa per 30.01.2019, %**Riski-tuotto profiili**

Rahaston riskiluokka kuvaa riskin ja tuoton suhdetta rahastossa sekä rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen 5 vuoden ajalta tai saatavilla olevalta ajanjaksolta.

**Tunnusluvut ajanjaksolta 29.02.2016 - 28.02.2019**

Keskimääräinen vuosituotto, %	0,24
Sharpe Ratio	0,17
Volatilitteetti	3,45
Tracking Error	0,73
Information Ratio	-0,64

Perustiedot

ISIN-koodi	FI0008803218
Vertailuindeksi	Barclays Euro Aggregate/Treasury-index
Kotisivu	https://www.danskeinvest.fi
Rekisteröintimaa	Suomi
Perusvaluutta	EUR
Kokonaisvarat (milj. euroa), 28.02.2019, EUR	83,7
Osuuden arvo, 22.03.2019	18,29366
Duraatio, 28.02.2019	7,65
Yield to maturity, 28.02.2019	1,25
Morningstar Rating™	★★★★

