

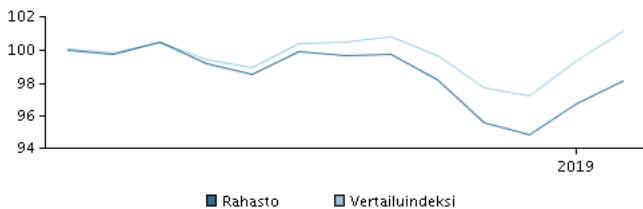
Tavoitteet ja sijoituspolitiikka**Tavoitteet**

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

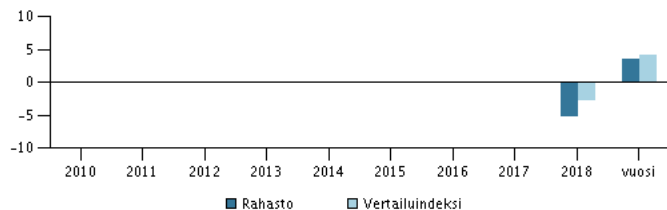
Sijoituspolitiikka

Varat sijoitetaan hajautetusti eurooppalaisten yhtiöiden liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin, joiden luottokelpoisuusluokitus tulee olla enintään Moody's Ba1, S&P BB+ tai Fitch BB+. Sijoituskohteiden korkoriskiä kuvaava modifioitu duraatio voi olla enintään 10. Rahaston luokiteltujen sijoituskohteiden luottokelpoisuuden tulee olla keskimäärin vähintään Moody's luokitus B3, S&P luokitus B- tai Fitch B-. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten osingot ja korot, sijoitetaan uudelleen. Rahaston perusvaluutta on euro. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee selvästi perinteistä joukkolainasijoitusta korkeampaa tuottoa ja joka hyväksyy myös sijoituksen voimakkaankin arvovaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua. 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: 21.02.2018 - 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, % | | | | | -5,1 | 3,5 |
| Vertailuindeksi, % | | | | | -2,8 | 4,1 |
| Tuotonmaksu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,04 | 0,00 |

Tuotto per 28.02.2019

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

Rahaston palkkiot

| | |
|---------------------------|-------|
| Juoksevat kulut | 0,62% |
| Kokonaiskulusuhde (TER) | 0,62% |
| Merkitäpalkkio | 0,00% |
| Lunastuspalkkio | 1,00% |
| Tuottosidonnainen palkkio | 0,00% |

Salkunhoitaja**Nimi:**

Andreas Dankel & team
Danske Bank Asset Management

Tehtävä:

Chief Portfolio Manager

Koulutus:

M.Sc.

Alan työkokemus vuosina:

22

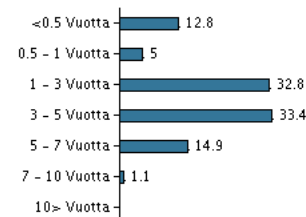
10 suurinta omistusta per 30.01.2019 *)**Arvopaperi**

Telefonica Europ Frn Perp/Call
2,625 Wind Tre Spa 20/01-2017/2023
4,125 Nexi Capital Spa 01/11-2018/2023
3,125 Intrum Justitia 15/07-2017/2024
4,75 Fiat Finance & Trade 22/3-2014/2021
3,5 Intl Game Tech 15/07-2018/2024
Srlev Nv Frn 15/4-11/2041
Banco Cred Soc C Frn 07/06-2017/2027
1,865 Casino Guichard 13/06-2017/2022
5,375 Ineos Group Hold 01/08-2016/2024

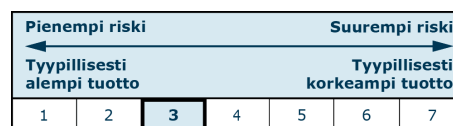
Osuus

1,7%
1,4%
1,4%
1,3%
1,3%
1,3%
1,3%
1,2%
1,2%
1,2%

*) Omistustiedot viivästetty 1 kuukaudella.

Omistusanalyysi: Duraatio per 30.01.2019, %**Riski-tuottoprofiili**

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

**Tunnusluvut ajanjaksolta 28.02.2018 - 28.02.2019**

| | |
|-------------------------------|-------|
| Keskimääräinen vuosituotto, % | -1,83 |
| Sharpe Ratio | -0,32 |
| Volatiliteetti | 4,56 |
| Tracking Error | 0,70 |
| Information Ratio | -4,19 |

Perustiedot

| | |
|--|--|
| ISIN-koodi | FI4000282264 |
| Vertailuindeksi | BC EU High Yield B and above 3% Cap ex Fin Subord -indeksi |
| Kotisivu | https://www.danskeinvest.fi |
| Rekisteröintimaa | Suomi |
| Perusvaluutta | EUR |
| Kokonaisvarat (milj. euroa), 28.02.2019, EUR | 373,3 |
| Osuuden arvo, 18.03.2019 | 0,95347 |
| Duraatio, 28.02.2019 | 2,84 |
| Yield to maturity, 28.02.2019 | 4,44 |
| Morningstar vastuullisuus rating | |

Katsauksen julkaisusta vastaa Danske Invest Rahastoyhtiö Oy. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan tulee aina tutustua rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät rahaston avaintietoesitteestä sekä muista rahastomateriaaleista, jotka ovat saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilta. Rahaston historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.