

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka**Tavoitteet**

Rahasto tavoittelee markkinoiden yleisen kehityksen ylittävää tuottoa. Osuuslajin osuudet ovat kasvuosuuksia.

Sijoituspolitiikka

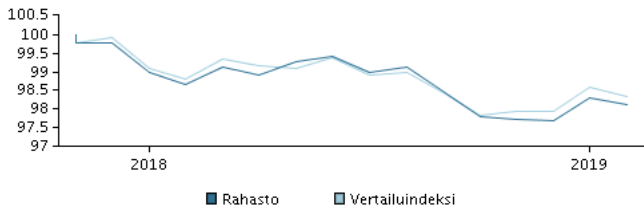
Sijoitusrahasto sijoittaa pääosin OECD-maiden liikkeeseenlaskemiin, tai yhden tai useamman OECD-maan takaamiin joukkovelkakirjalainoihin, joiden tuotto on sidottu inflaatiokehitykseen. Joukkovelkakirjalainan tulee olla listattu, tai kaupankäynninkohteena virallisella pörssilistalla, tai muulla tunnustetulla markkinapaikalla.

Sijoitusstrategia on aktiivinen. Sijoitusrahasto sijoittaa korkean luottoluokituksen omaaviin joukkovelkakirjalainoihin. Valuuttakurssiriski on rajoitettu, sillä ei-euromääräiset sijoitukset pyritään suojaamaan valuuttakurssiriskiltä. Rahaston kokonaisduraatio, mukaan lukien käteinen, on vertailuindeksin duraatio +/- 2 vuotta.

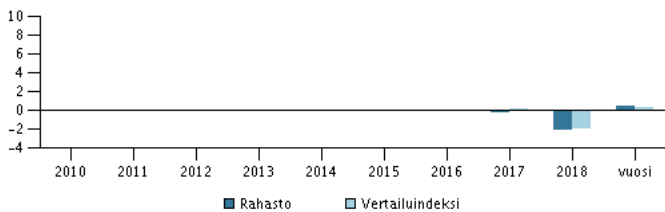
Vähintään 90 % sijoituksista tulee olla euromääräisiä tai suojattu euroa vastaan. Duraatio kuvaa muun muassa sijoituskohteiden hintariskiä. Mitä alaisempi duraatio, niin sitä vakaampaa joukkolainan hinta pysyy korkotason muuttuessa. Aktiivisesti hoidettavan rahaston salkunhoitotiimi valitsee sijoituskohteeksi arvopapereita, joiden ominaisuudet vaikuttavat sijoittajan kannalta huomattavasti muita paremmilta.

Rahasto voi vivuttaa ja tehostaa salkun hoitoa johdannaisilla.

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

Tuotto ajanjaksolta: 15.11.2017 - 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, %				-0,2	-2,1	0,4
Vertailuindeksi, %				0,2	-2,0	0,4

Tuotto per 28.02.2019

	1 kk.	3 kk.	1 vuosi	3 vuotta	start
Rahasto, %	-0,2	0,4	-0,5		-1,9
Vertailuindeksi, %	-0,2	0,4	-0,5		

Rahaston palkkiot

Juoksevat kulut	0,67%
Merkintäpalkkio	0,00%
Lunastuspalkkio	0,00%
Tuottosidonnainen palkkio	0,00%

Salkunhoitaja**Nimi:**

Thor Schultz Christensen
Danske Bank Asset Management

Tehtävä:

Chief Portfolio Manager

Koulutus:

M.Sc.

Alan työkokemus vuosina:

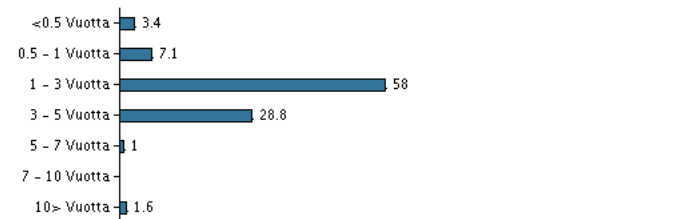
24

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

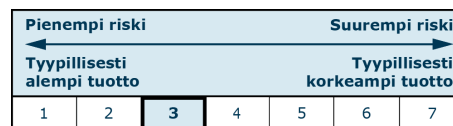
Tii 0 1/8 07/15/26	12,3%
Tii 0 1/4 01/15/25	9,3%
0,375 Us Treasury Sec.I/L 15/7-2023(912828vm9)	5,6%
0,125 U.S. Treasury I/L 15/7-2022 (912828te0)	5,5%
1,25 U.S. Treas. I/L 15/7-10/2020 (912828nm8)	5,4%
Tii 0 1/8 07/15/24	5,1%
Tii 0 1/8 04/15/21	4,4%
Tii 0 3/4 07/15/28	4,0%
0,1 France (Oat) I/L 25/7-2012/2021	3,8%
0,55 Spain I/L 30/11-2014/2019	3,3%

Osuus

*) Omistustiedot viivästetty 1 kuukaudella.

Omistusanalyysi: Duraatio 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 30.11.2017 - 28.02.2019**

Keskimääräinen vuosituotto, %	-1,32
Sharpe Ratio	-0,68
Volatiliteetti	1,42
Tracking Error	0,52
Information Ratio	-0,36

Perustiedot

ISIN-koodi	LU1679001278
Vertailuindeksi	Bloomberg-Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-10Y Index (hedged into EUR). https://www.danskeinvest.fi
Kotisivu	Luxemburg
Rekisteröintimaa	EUR
Perusvaluutta	99,6
Kokonaisvarat (milj. euroa), 06.03.2019, EUR	9,894
Osuuden arvo, 15.03.2019	2,70
Duraatio, 28.02.2019	1,92
Yield to maturity, 28.02.2019	

Katsauksen julkaisusta vastaa Danske Capital (Danske Bank A/S). Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan tulee aina tutustua rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät rahaston avaintietoestitteestä sekä muista rahastomateriaaleista. Rahaston historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.

Viimeksi päivitetty 2019-03-19

Sivu 1 / 1