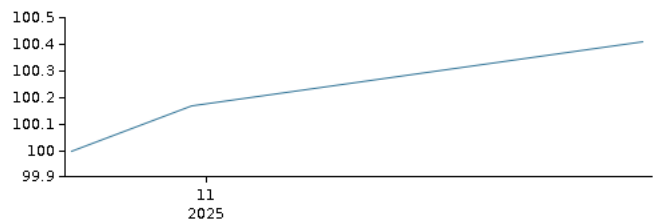


Mål og investeringspolitik

**Mål**  
Målet er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet af obligationer og strukturerede gældsinstrumenter i EUR og USD. Du får normalt udbytte hvert år.

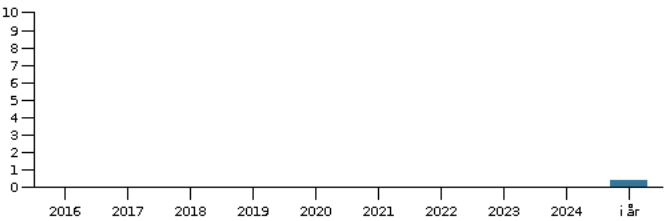
**Investeringspolitik**  
Afdelingen investerer i obligationer og strukturerede gældsinstrumenter, eksempelvis udstedelser af sekuritisering som CLO'er, udstedt i EUR eller USD. Afdelingen kan investere i obligationer og strukturerede gældsinstrumenter, der ifølge de officielle bureauer vurderes til rating-kategorierne Baa3/BBB- eller højere, dvs. obligationer med høj kreditkvalitet. Afdelingens samlede renterisiko målt som korrigeret varighed tilstræbes maksimalt at være 3 år. Den korrigerede varighed viser bl. a. kursrisikoen på de obligationer, vi investerer i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig. Afdelingen er kategoriseret under artikel 8 i EU's SFDR forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger og fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold samt sikrer god ledelsespraksis igennem screening, eksklusioner, investeringsanalyser og investeringsbeslutninger. Afdelingen følger Danske Invest's politik for ansvarlige investeringer. Afdelingen er aktivt styret. Valutarisici afdækkes til EUR. Afdelingen har intet benchmark, da der ikke findes et repræsentativt markedsindeks. Der anvendes et indikativt indeks, mod hvilket afdelingens afkast måles.

Afkast i perioden: 23.10.2025 - 30.11.2025



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. Fremtidige afkast kan blive negative. Afkastet kan stige og falde som følge af valutaudsving, hvis fonden er udstedt i en anden valuta end den valuta, som anvendes i det land, hvor du er hjemmehørende.

Årlige afkast pr. 30.11.2025, %



Årlige afkast pr. 30.11.2025

|            | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | i år |
|------------|------|------|------|------|------|------|
| Produkt, % |      |      |      |      |      | 0,4  |

Afkast pr. 30.11.2025

|            | 1 mdr. | 3 mdr. | 1 år | 3 år | start |
|------------|--------|--------|------|------|-------|
| Produkt, % | 0,2    |        |      |      | 0,4   |

Omkostninger

|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| Løbende administrationsomkostninger        | 0,87% |
| Max. indtrædelsesomkostninger              | 0,15% |
| Max. udtrædelsesomkostning                 | 0,15% |
| Resultatbetinget honorar (performance fee) | 0,00% |

Porteføljeforvalter



**Navn:**  
Jacob Toft Hansen  
Danske Bank Asset Management  
**Titel:**  
Lead Portfolio Manager  
**Baggrund:**  
M.Sc. (Finance)  
**Antal års erfaring:**  
14

10 største investeringer pr. 31.10.2025 \*)

| Investering                              | Vægt  |
|------------------------------------------|-------|
| Bundesschatzanweisungen 2.5% 19.03.2026  | 11,9% |
| Bundesrepub. Deutschland 0.5% 15.02.2026 | 11,7% |
| German Treasury Bill 0% 14.01.2026       | 11,6% |
| Bundesschatzanweisungen 3.1% 12.12.2025  | 8,0%  |
| Armda 7x D Frn 15.04.2039                | 7,8%  |
| Bundesobligation 0% 10.04.2026           | 7,7%  |
| German Treasury Bill 0% 15.04.2026       | 7,7%  |
| Penta 2021-9x D Frn 25.07.2036           | 4,7%  |
| Arbr 2014-2x Drr Frn 15.04.2034          | 3,9%  |
| Aclo 1x A2r2 Frn 25.07.2038              | 3,4%  |

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

| Fordeling: Varighed, % | Fordeling: Valuta, % |
|------------------------|----------------------|
| - 0.5 år               | 80,0 EUR             |
| 0.5 - 1 år             | 0,0 DKK              |
| 1 - 3 år               | 0,0                  |
| 3 - 5 år               | 0,0                  |
| 5 - 7 år               | 3,9                  |
| 7 - 10 år              | 10,8                 |
| 10+ år                 | 5,3                  |

Risikoindikator

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter.



Stamdata

|                                |                                 |
|--------------------------------|---------------------------------|
| Fondskode                      | DK0064194104                    |
| Benchmark                      | Afdelingen har intet benchmark. |
| Website                        | www.danskeinvest.dk             |
| Fondens domicil                | Danmark                         |
| Beviserne udstedt i            | DKK                             |
| Formue (mio.), 11.12.2025, DKK | 307,3                           |
| Indre værdi, 11.12.2025        | 100,53                          |

## Disclaimer & kontaktoplysninger

Dette faktaark er markedsføringsmateriale og udarbejdet af Danske Bank A/S ("Danske Bank"). Danske Bank er under tilsyn af Finanstilsynet.

Dette faktaark er alene udarbejdet til orientering og udgør ikke investerings-, juridisk, skattemæssig eller finansiell rådgivning. Du skal rådføre dig med din rådgiver i relation til juridiske, skattemæssige, finansielle eller andre forhold, der er relevante for egnetheden og hensigtsmæssigheden af en eventuel investering.

Dette faktaark er ikke et tilbud eller opfordring til at gøre tilbud om at købe eller sælge noget finansielt instrument, heller ikke instrumenter udbudt af tredjemand. Selvom der er taget rimelige forholdsregler for at sikre, at indholdet er retvisende, sandt og ikke vildledende, garanteres der ikke for nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden, og der fraskrives derfor ethvert ansvar, som måtte opstå som følge af dispositioner foretaget på baggrund af dette. Ydermere, accepterer Danske Bank intet ansvar for nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden af tredjepartsoplysninger, der hidrører fra kilder, vi mener er pålidelige, men som ikke er blevet uafhængigt verificeret.

Historiske afkast i dette faktaark kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Fremtidige afkast kan blive negative. Afkastet kan stige og falde som følge af valutaudsving, hvis fonden er udstedt i en anden valuta end den valuta, som anvendes i det land, hvor du er hjemmehørende.

Hverken dette faktaark eller nogen kopi af denne må medbringes og videreformidles til De forenede Stater, dets territorier og besiddelser (USA) eller blive distribueret direkte eller indirekte i USA eller til nogen US person (som defineret i Regulation S i U.S Securities Act fra 1933 med senere ændringer), herunder enhver statsborger eller bosiddende i USA eller ethvert selskab, partnerskab eller anden enhed, der er stiftet i henhold til lovgivningen i USA.

Oplysninger indeholdt i dette faktaark er ikke beregnet til videregivelse til eller brug af nogen person i en jurisdiktion eller et land, hvor en sådan videregivelse eller brug vil være ulovlig.

Danske Bank henviser dig til at læse prospektet og central information/væsentlig investorinformation, inden du træffer en endelig investeringsbeslutning. Prospektet, central information/væsentlig investorinformation og information om klagehåndtering (investorrettigheder) kan findes på <https://documents.danskeinvest.com> -> tryk på relevant fond.

Hvis der er tale om en ESG-fond eller en fond med et bæredygtigt investeringsmål kan du ligeledes finde mere information om fondens bæredygtighedsrelaterede egenskaber via <https://documents.danskeinvest.com> -> tryk på relevant fond.

Beslutningen om at investere i en ESG-fond eller en fond, med bæredygtigt investeringsmål bør træffes under hensyntagen til alle fondens miljømæssige og/eller sociale karakteristika, eller bæredygtige investeringsmål som beskrevet i prospektet.

Danske Invest Management A/S kan beslutte at opsigte aftalerne, som er indgået med henblik på markedsføring af Danske Invest Management A/S fonde.

Copyright © Danske Bank A/S. Alle rettigheder forbeholdes. Denne publikation er beskyttet af ophavsretten og må ikke gengives helt eller delvist uden tilladelse.

Danske Bank A/S  
Bernstorffsgade 40,  
DK-1577 Copenhagen V, Denmark  
Company reg. no.: 61 12 62 28  
Tel. +45 45 13 96 00  
Fax +45 45 14 98 03  
<http://www.danskebank.dk/>



Skan QR-koden og læs mere om produktet samt de seneste nyheder.