

## Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

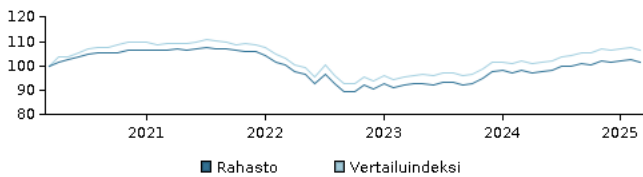
## Tavoitteet

Rahasto tavoittelee markkinoiden yleisen kehityksen yltävää tuottoa ja myötävaikuttaa osaltaan yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen tavoitteen (SDG, Sustainable Development Goals). Osuuslajin osuudet ovat kasvuosuuksia.

## Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa pääosin eurooppalaisiin yrityslainoihin. Rahasto on luokiteltu EU:n kestävyysliittymien tietojen antamisesta rahoitussektorilla (SFDR) annetun asetuksen 9 artiklan mukaisesti ja omaa kestävän sijoittamisen tavoitteen. Tämän lisäksi, rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seulonnan, poissuljennan, sijoitusanalyysin ja päätöksenteon sekä aktiivisen omistajuuden avulla. Rahasto noudattaa Danske Investin vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto voi sijoittaa tai ottaa riskiä seuraavissa sijoituskohteissa määritettyyn prosenttiin saakka rahaston kokonaisvaroista laskettuna: 10 % joukkolainoihin, joiden luottoluokitus on alle Baa3/BBB- (tai vastaava) tai luokittelematon. Joukkolainoille, joille ei löydy luokitusta kolmelta suurimmalta luottoluokittajalta voidaan käyttää muun lisensioitun kolmannen osapuolen luottoluokitusta. Rahasto voi sijoittaa 50% kokonaisvaroistaan tällaisiin joukkolainoihin. Aktiivisesti hoidettavan rahaston salkunhoitotiimi valitsee sijoituskohteiksi erinomaiset sijoitusominaisuudet omaavia arvopapereita. Yleisesti voidaan odottaa, että rahaston sijoitukset ja arvonekehitys voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksistä. Rahasto voi suojata ja tehostaa salkun hoitoa johdannaisilla. Lisäksi johdannaisia voidaan käyttää sijoitustarkoituksiin. Sijoitusten modifioitu kokonaisduraatio, käteinen mukaan lukien, voi vaihdella välillä 0 ja vertailuindeksin duraatio plus 2 vuotta. Suositus: Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajalle, joka aikoo lunastaa osuutensa rahastosta 3 vuoden kuluessa.

## Tuotto ajanjaksolta: 31.03.2020 - 31.03.2025



Kuvaaja havainnollistaa tuottokehitystä viimeisen viiden vuoden ajalta, tai perustamisesta lähtien, mikäli tuottohistoria on tätä lyhyempi. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Tuleva tuotto voi olla myös negatiivinen. Sijoituksen arvo voi nousta ja laskea valuuttakurssivaihtelun seurauksena, mikäli rahaston/osuuslajin perusvaluutta on eri kuin valuutta, joka on käytössä maassa jossa asut.

## Vuotuinen tuotto per 31.03.2025

|                    | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 | vuosi |
|--------------------|------|------|-------|------|------|-------|
| Rahasto, %         | 0,2  | -0,9 | -14,6 | 8,3  | 3,9  | -0,2  |
| Vertailuindeksi, % | 2,9  | -0,9 | -13,8 | 8,3  | 4,8  | -0,0  |

## Tuotto per 31.03.2025

|                    | 1 kk. | 3 kk. | 1 vuosi | 3 vuotta | 5 vuotta |
|--------------------|-------|-------|---------|----------|----------|
| Rahasto, %         | -1,1  | -0,2  | 3,2     | 1,2      | 1,5      |
| Vertailuindeksi, % | -1,1  | -0,0  | 4,3     | 3,0      | 6,6      |

## Rahaston palkkiot

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Juoksevat kulut           | 1,10% |
| Merkintäpalkkio           | 2,00% |
| Lunastuspalkkio           | 0,00% |
| Tuottosidonnainen palkkio | 0,00% |

## Salkunhoitaja

Goldman Sachs

## Nimi:

Alfred Meinema & Annemieke Coldeweijer  
Goldman Sachs Asset Management

## 10 suurinta omistusta per 28.02.2025 \*)

## Arvopaperi

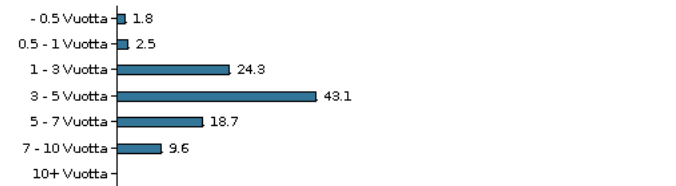
|                          |            |            |
|--------------------------|------------|------------|
| Motability Operations Gr | 3.625%     | 24.07.2029 |
| Bpce Sa                  | 01.06.2033 |            |
| Intesa Sanpaolo Spa      | 5.25%      | 13.01.2030 |
| Banque Fed Cred Mutuel   | 4.125%     | 18.09.2030 |
| Banco Santander Sa       | 24.06.2029 |            |
| Ferrovie Dello Stato     | 4.125%     | 23.05.2029 |
| Bnp Paribas              | 30.05.2028 |            |
| Deutsche Bank Ag         | 23.02.2028 |            |
| Vonovia Se               | 5%         | 23.11.2030 |
| Elenia Verkko Oyj        | 0.375%     | 06.02.2027 |

## Osuus

|      |
|------|
| 2,7% |
| 2,1% |
| 2,1% |
| 2,1% |
| 1,6% |
| 1,5% |
| 1,4% |
| 1,4% |
| 1,4% |
| 1,4% |

\*) Omistustiedot viivästetty 1 kuukaudella.

## Omistusanalyysi: Duraatio per 28.02.2025, %



## Riski-tuottoprofiili

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin.

| Pienempi riski              |   |   |   | Suurempi riski                 |   |   |  |
|-----------------------------|---|---|---|--------------------------------|---|---|--|
| Tyypillisesti alempi tuotto |   |   |   | Tyypillisesti korkeampi tuotto |   |   |  |
| 1                           | 2 | 3 | 4 | 5                              | 6 | 7 |  |

## Tunnusluvut ajanjaksolta 31.03.2022 - 31.03.2025

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| Keskimääräinen vuosituotto, % | 0,41  |
| Sharpe Ratio                  | -0,39 |
| Volatiliteetti                | 6,33  |
| Tracking Error                | 0,50  |
| Information Ratio             | -1,17 |

## Perustiedot

|                                       |                                                                                 |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| ISIN-koodi                            | LU1399304283                                                                    |
| Vertailuindeksi                       | Bloomberg Euro-Aggregate Corp 500 A and Below Excluding Tobacco and Aerodefence |
| Kotisivu                              | www.danskeinvest.fi                                                             |
| Rekisteröintimaa                      | Luxemburg                                                                       |
| Perusvaluutta                         | EUR                                                                             |
| Rahaston koko, milj., 24.04.2025, EUR | 606,7                                                                           |
| Osuuden arvo, 24.04.2025              | 10,096                                                                          |
| Duraatio, 31.03.2025                  | 4,29                                                                            |
| Yield to maturity, 31.03.2025         | 3,46                                                                            |
| Morningstar Rating                    | ★★★★★                                                                           |

## Vastuuvapauslauseke ja yhteystiedot

Tämä Kuukausikatsaus on lisää Danske Bank A/S:n ("Danske Bank") laatimaa markkinointiviestintää Danske Bankia tai valvoo Tanskan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Kuukausikatsaus on tarkoitettu ainoastaan yleiseksi tiedotteeksi, eikä se tarjoa sijoitus-, verotus-, lainopillista tai taloudellista neuvontaa. Suosittelemme kääntymään neuvonantajien puoleen mahdollisen sijoituksen sopivuuteen liittyvissä lainopillisissa, verotuksellisissa, taloudellisissa tai muissa sijoituksen asianmukaisuuteen ja soveltuvuuteen liittyvissä kysymyksissä.

Tätä Kuukausikatsaus ei ole tarkoitettu tarjoukseksi tai kehotukseksi antaa tarjous rahoitusinstrumenttien ostamisesta tai myymisestä, mukaan lukien kolmansien osapuolten jakelemat instrumentit. Vaikka pyrkimyksenä on varmistaa, että tämän julkaisun sisältö on totuudenmukaista ja oikeaa eikä harhaanjohtavaa, emme takaa sen tarkkuutta tai täydellisyyttä emmekä ole vastuussa mahdollisista menetyksistä, joita ainoastaan siihen luottaminen voi aiheuttaa. Danske Bank ei vastaa kolmannen osapuolen toimittamien tietojen paikkansapitävyydestä tai täydellisyydestä, jotka ovat peräisin Danske Bank in luotettaviksi arvioiduista lähteistä, mutta joita riippumaton taho ei ole vahvistanut.

Tässä julkaisussa esitetyt tuotot ovat historiallisia. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida päätellä tulevaa kehitystä, ja sijoittajille voi aiheutua tappioita sijoituksista.

Tätä Kuukausikatsaus tai sen kopioita ei saa viedä tai toimittaa Yhdysvaltoihin, sen territorioihin tai sen hallinnassa oleville alueille ("Yhdysvallat"). Esitettä ei myöskään saa levittää suoraan tai epäsuorasti Yhdysvalloissa tai luovuttaa Yhdysvaltojen kansalaisille (kuten määritellään U.S. Securities Act -lain Regulation S -sääöksessä vuodelta 1933 myöhempine lisäyksineen) tai Yhdysvalloissa asuville tai Yhdysvaltojen lainsäädännön alaisille yrityksille, kumppanuusyrityksille tai muille tahoille.

Tässä julkaisussa esitetyt tuotot ovat historiallisia. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida päätellä tulevaa kehitystä, ja sijoittajille voi aiheutua tappioita sijoituksista.

Tämä ei ole täydellinen selvitys rahastoista tai niihin liittyvistä riskeistä. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekoa asiakkaan on tutustuttava rahastoesitteeseen sekä kyseisen rahaston Avaintietoasiakirja. Rahastoesite, rahaston Avaintietoasiakirja sekä valitusten käsittelyä koskevia tietoja (sijoittajien oikeudet) on saatavilla osoitteessa <https://documents.danskeinvest.com> -> valitsemalla oikea rahasto.

Jos kuukausikatsaus liittyy ESG-rahastoon tai kestävän sijoitustavoitteen omaavaan rahastoon, löydät lisätietoa rahaston kestävän kehityksen näkökohdista osoitteesta <https://documents.danskeinvest.com> -> valitsemalla oikea rahasto.

Sijoitettaessa ESG-rahastoon tai kestävän sijoitustavoitteen omaavaan rahastoon, tulee ottaa huomioon kaikki rahaston ympäristö- ja/tai sosiaaliset ominaisuudet tai kestävä sijoitustavoite rahastoesitteen mukaisesti.

Danske Invest Management A/S voi päättää lopettaa rahastojensa markkinointijärjestelyt.

Copyright © Danske Bank A/S. Kaikki oikeudet pidätetään. Tätä julkaisua suojaavat tekijänoikeudet, eikä sitä saa julkaista kokonaan tai osittain ilman lupaa.

Danske Bank A/S  
Bernstorffsgade 40,  
DK-1577 Copenhagen V, Denmark  
Y-tunnus: 61 12 62 28  
Puh. +45 45 13 96 00  
Fax +45 45 14 98 03  
[www.danskebank.dk](http://www.danskebank.dk)

Danske Bank A/S Suomen sivuliike  
Televisiokatu 1  
00075 Helsinki  
Y-tunnus: 1079683-2  
Puh. 010 546 0000  
[www.danskebank.fi](http://www.danskebank.fi)



Skannaa QR-koodi ja lue lisää tuotteesta ja viimeisimmät uutiset.