

Investeringsmandat

Investeringsmål

Formålet med forvaltningen er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til high yield-kredittobligasjoner. Fondet er akkumulereende.

Investeringsstrategi

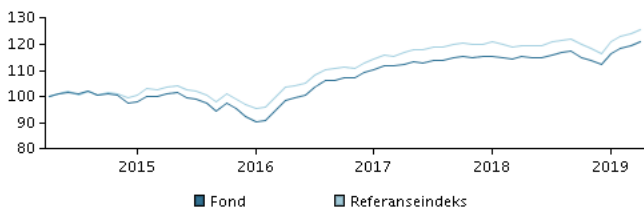
Investerer hovedsakelig i utenlandske high yield-kredittobligasjoner, dvs. obligasjoner med en lavere rating enn Baa3/BBB- (lav kredittkvalitet), men også andre obligasjonstyper kan inngå i perioder. Fondet har høy kredittrisiko.

Fondet er aktivt forvaltet. Valutarisikoen er sikret og valutasvingninger vil derfor ikke påvirke avkastningen.

Andeler kan normalt innløses på bankdager.

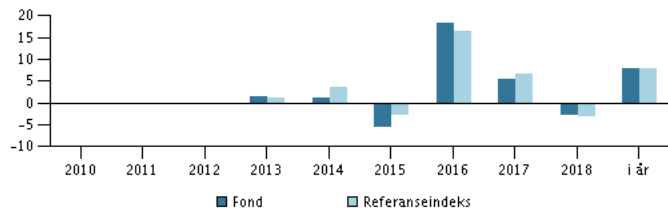
Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 3 år.

Avkastning for perioden: 30.04.2014 - 30.04.2019



Grafen viser utviklingen i avkastningen siste 5 år frem til utgangen av forrige måned. Dersom fondet ikke har 5 års historikk, viser grafen avkastning siden oppstart. Historisk avkastning er ingen pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

Årlig avkastning pr. 30.04.2019, %



Årlig avkastning pr. 30.04.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Fond, %	1,1	-5,5	18,3	5,6	-2,7	7,8
Referanseindeks, %	3,7	-2,8	16,4	6,5	-3,2	7,9

Avkastning pr. 30.04.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Fond, %	1,1	3,9	5,0	22,7	21,0
Referanseindeks, %	1,3	3,8	5,0	21,1	25,7

Kostnader

Løpende kostnader	1,19%
Maksimalt gebyr ved tegning	0,50%
Maksimalt gebyr ved innløsning	0,50%
Resultatavhengig godtgjørelse	0,00%

Forvaltere



Navn:
Sjors Haverkamp
NN Investment Partners

Tittel:
Portfolio Manager

Bakgrunn:
CFA

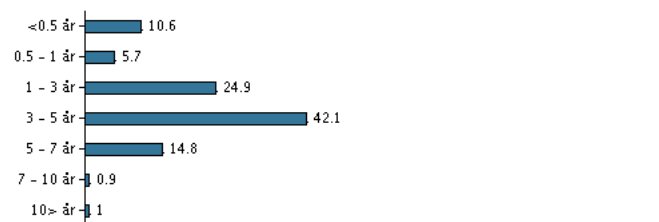
Antall års erfaring:
31

10 største investeringer pr. 29.03.2019 *)

Investering	%
4,5 Vrx Escrow Corp 15/5-2015/2023	1,4%
7,25 Sprint Corp 15/9-2014/2021	1,2%
7,875 Sprint Nextel Corp. 15/9-2014/2023	1,1%
5,625 Hca Inc 01/09-2018/2028	1,1%
3,5 Unitymedia Hessen NrW 15/1-2015/2027	1,1%
5,5 Virgin Media Rec 15/09-2016/2024	1,0%
9,75 W & T Offshore 01/11-2018/2023	0,9%
10 Scientific Games Corp S.144a 1/12-2015/2022	0,9%
7,0 Cheniere Corp Ch 30/06-2017/2024	0,9%
6,875 Lincoln Finance Ltd 15/4-2016/2021	0,9%

*) Alle beholdninger er lagt inn med 1 måneds forsinkelse.

Investeringsfordeling: Durasjon pr. 29.03.2019, %



Risikoindikator

Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.

Lavere risiko				Høyere risiko		
Typisk lavere avkastning		Typisk høyere avkastning				
1	2	3	4	5	6	7

Risikoindikator for perioden 30.04.2016 - 30.04.2019

Gjennomsnittlig årlig avkastning, %	7,05
Sharpe Ratio	1,52
Volatilitet	3,83
Tracking Error	0,77
Information Ratio	0,57

Basisinformasjon

ISIN	DK0060517316
Benchmark	Barclays GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin 2% is cap NOKH
Hjemmeside	https://www.danskeinvest.no
Fonds registreringsland	Danmark
Valuta	NOK
Forvaltet kapital (mill.), 21.05.2019, DKK	349,5
Netto andelsverdi, 22.05.2019	126,21

