

August 2021

Afkastopgørelse	August	År-til-dato	Siden start ²	Afkast p.a.	Std. afv. p.a.	Basisinfo
Fund	-0,26%	0,06%	4,12%	0,76%	1,91%	Indre værdi 1.016,94
Benchmark ¹	-0,10%	-0,37%	-1,44%	-0,27%	0,50%	Formue (i mio.DKK) 13.353
Performance	-0,15%	0,43%	5,56%	1,03%	-	Cirkl.mængde (stk.) 13.130.513

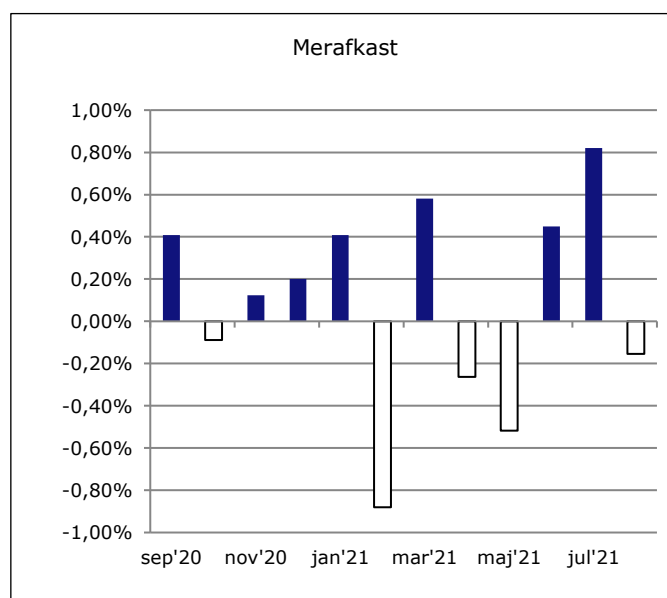
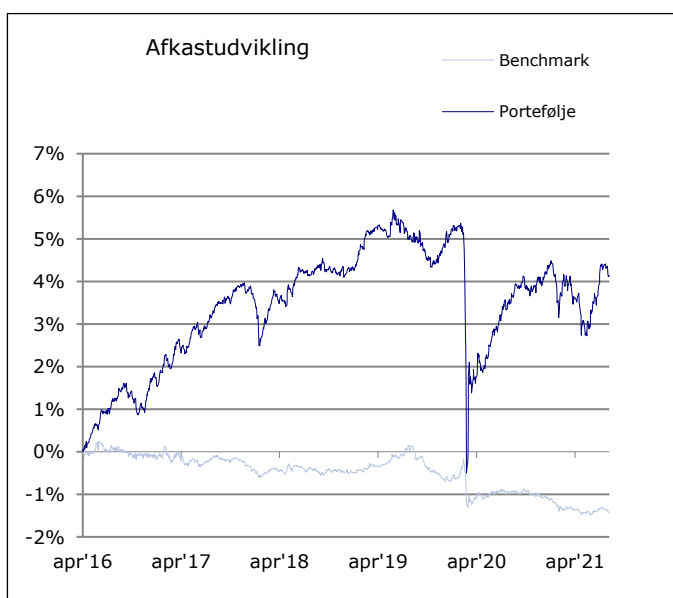
1) 50% NDEAGCM2 25% NDEANC1 25% NDEANC3

2) 27-04-2016

Varigheden	
Fund	2,16
Benchmark	2,00

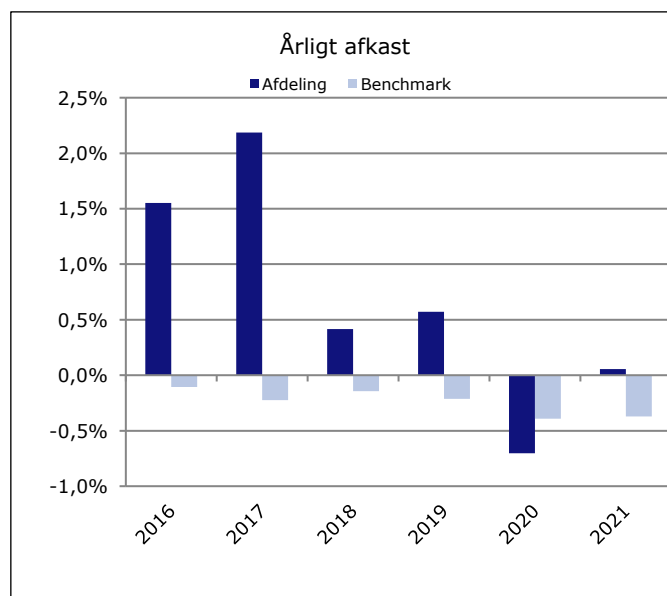
Varighedsfordeling	
0-3 år	39,7%
3-7 år	51,5%
7 år+	8,9%

Beholdning	
Kontantandel	1,06%
Antal obligationer	161



10 største positioner

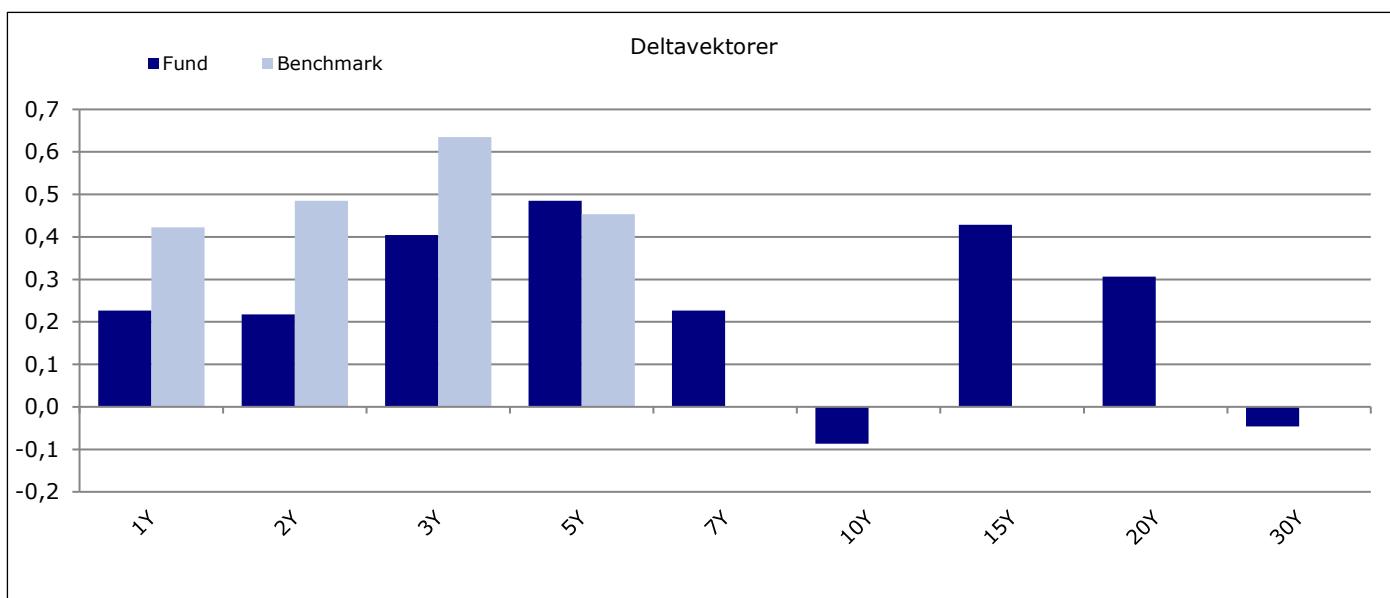
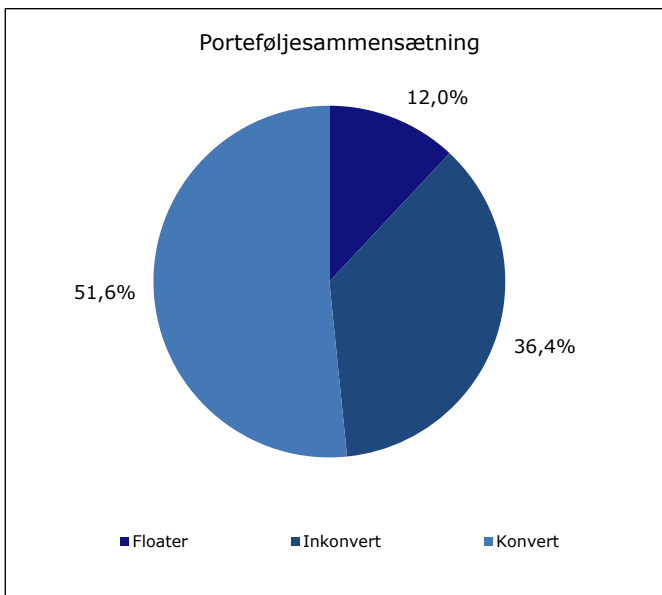
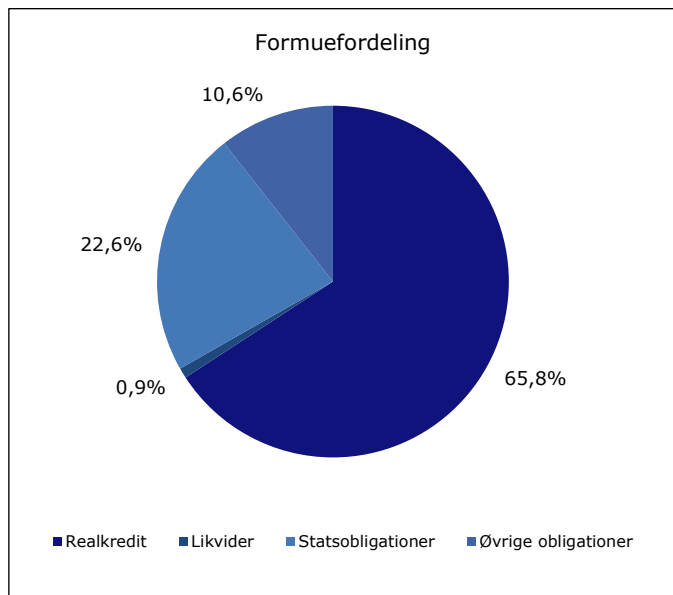
Papirnavn	Andel
DENMARK I/L GOVT DGBI 0.1 11/15/30	18,9%
REALKREDIT DNMRK RDKRE 0 10/01/38	4,8%
NYKREDIT NYKRE 2 10/01/50	4,5%
DLR KREDIT A/S DLRKRE 0.5 10/01/40	3,8%
NORDEA KREDIT NDASS 1.5 10/01/53	3,3%
NYKREDIT NYKRE 1 10/01/43	3,0%
REALKREDIT DNMRK RDKRE 1.5 10/01/53	3,0%
DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/50	2,9%
DLR KREDIT A/S DLRKRE 1.5 10/01/40	2,8%
DLR KREDIT A/S DLRKRE FLOAT 07/01/25	2,3%
I alt	49,4%



Afdelingen investerer i korte og mellemlange obligationer. Det vil sige obligationer, der har en gennemsnitlig løbetid på under tre år. Korte obligationer er den mest kursstabile afdeling i Nykredit Invest.

Afdelingen investerer med lav risiko. Det vil sige, at vi forsøger at begrænse udsvingene i afkastet mest muligt med det formål at opnå et afkast, der er stabilt - også på kort sigt. Det gør, at denne afdeling er målrettet den forsigtige investor med en kort investeringshorisont eller med ønske om investeringer med en lav risiko.

August 2021



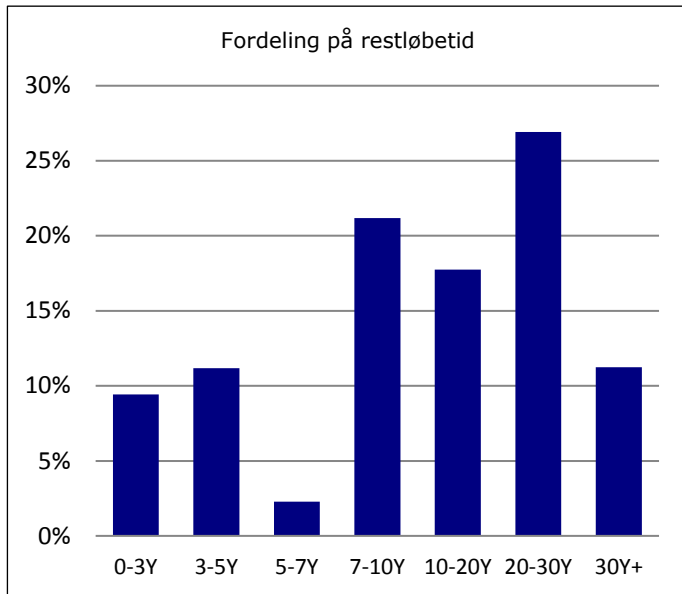
Porteføljens nøgletal			
	Afdeling	Benchmark	Difference
Renterisiko	2,16	2,00	0,17
Justeret renterisiko	1,98	1,99	-0,01
Konveksitet	-1,85	0,07	-1,92
Vega	5,11		5,11
Effektiv rente	0,66	-0,43	1,09
Inkonverterbare	36,41	100,00	-63,59
Konverterbare	51,61		51,61
Renteloft			
Floater	11,98		11,98
95%-VaR (% p.a.)	3,87		
ETE (% p.a.)	2,15		

Difference, asset alloktion					
Cpn	Kort	Medium	Lang	Lang+	Tot
Kontant	-3				-3
Stat	-39	-11		1	-48
Flex	-34	-11	1		-43
Renteloft					
Floater	3	6	3		12
Index		2	19		21
Inv.grade	9				9
3		19	34		52
4					
5					
6					
7					
>7					
Total					2

Afdelingen investerer i korte og mellemlange obligationer. Det vil sige obligationer, der har en gennemsnitlig løbetid på under tre år. Korte obligationer er den mest kursstabile afdeling i Nykredit Invest.

Afdelingen investerer med lav risiko. Det vil sige, at vi forsøger at begrænse udsvingene i afkastet mest muligt med det formål at opnå et afkast, der er stabilt - også på kort sigt. Det gør, at denne afdeling er målrettet den forsigtige investor med en kort investeringshorisont eller med ønske om investeringer med en lav risiko.

August 2021



Afdelingen investerer i korte og mellemlange obligationer. Det vil sige obligationer, der har en gennemsnitlig løbetid på under tre år. Korte obligationer er den mest kursstabile afdeling i Nykredit Invest.

NPARRref#10516ss

Afdelingen investerer med lav risiko. Det vil sige, at vi forsøger at begrænse udsvingene i afkastet mest muligt med det formål at opnå et afkast, der er stabilt - også på kort sigt. Det gør, at denne afdeling er målrettet den forsigtige investor med en kort investeringshorisont eller med ønske om investeringer med en lav risiko.

DISCLOSURE

Dette materiale er udarbejdet af Nykredit Asset Management, der er en del af Nykredit Bank A/S. Nykredit Bank A/S er en finansiel virksomhed, der er under tilsyn af Finanstilsynet.

Nærværende materiale anvendes i forbindelse med vores investeringsrådgivning af de investorer, som vi har udarbejdet materialet til. Der gælder ikke et forbud mod at handle finansielle instrumenter omtalt i materialet inden udbredelsen heraf.

DISCLAIMER

Dette materiale er udarbejdet af Nykredit Asset Management til personlig orientering for de investorer, som Nykredit Asset Management har udleveret materialet til. Materialet er baseret på offentligt tilgængelige oplysninger samt egne beregninger baseret herpå.

Nykredit Asset Management påtager sig intet ansvar for rigtigheden, nøjagtigheden eller fuldstændigheden af informationerne i materialet. anbefalinger skal ikke opfattes som tilbud om køb eller salg af de pågældende værdipapirer, og Nykredit Asset Management påtager sig intet ansvar for dispositioner foretaget på baggrund af oplysninger i materialet.

Oplysninger i materialet om tidligere afkast, simulerede tidligere afkast eller fremtidige afkast kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast, og afkast kan blive negativ. Oplysninger i materialet om kursudvikling kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig kursudvikling, og kursudvikling kan blive negativ. Gevinster kan blive forøget eller formindsket som følge af udsving i valutakurser. Såfremt materialet indeholder oplysninger om en særlig skattebehandling, skal investorer være opmærksomme på, at skattebehandlingen afhænger af den enkelte investors individuelle situation og kan ændre sig fremover. Såfremt materialet indeholder oplysninger baseret på bruttoafkast, kan gebyrer, provisioner og andre omkostninger påvirke afkastet i nedadgående retning.

Nykredit Bank A/S og/eller andre selskaber i Nykredit koncernen kan have positioner i værdipapirer omtalt i materialet samt foretage køb eller salg af samme, ligesom disse selskaber kan være involveret i corporate finance-aktiviteter eller andre aktiviteter for virksomheder, der er omtalt i materialet.

Materialet må ikke mangfoldiggøres eller distribueres uden samtykke fra Nykredit Asset Management.

Nykredit Asset Management - Under Krystallen 1 - 1780 København V - Tlf. +45 4455 9200