

Faktaark September 2024

MÅLSÆTNING OG INVESTERINGSSTRATEGI

Formålet med kapitalforeningen er at tilbyde et obligationsprodukt med lav risiko til brug for kunders likviditetsanbringelse. Produktet skal være gennemskueligt, således at investorerne forstår og har tillid til det. Obligationsporteføljen skal sammensættes af omsættelige obligationer, således at kunderne sikres løbende adgang til likviditet. Derfor prioriteres sikkerheden højere end afkastet.

Med kapitalforeningen kan de enkelte investorer øge deres spredning og dermed minimere deres risiko på enkelte udstedere af obligationer i forhold til direkte obligationsinvestering.

Kapitalforeningen skal arbejde med en lavere overordnet risiko, bl.a. i form af en mindre løbetids- og renterisiko end tilsvarende investeringsforeninger.

Kapitalforeningen kan investere i europæiske og nordamerikanske stats- og erhvervsobligationer, samt danske realkreditobligationer. Obligationerne skal ved købstidspunktet have en relativ kort restløbetid på mellem 0-5 år. Restløbetiden beregnes enten som tiden til endeligt udløb eller som tiden til første call. Kapitalforeningen vil tilstræbe til hver en tid minimum at have 10 obligationer i porteføljen.

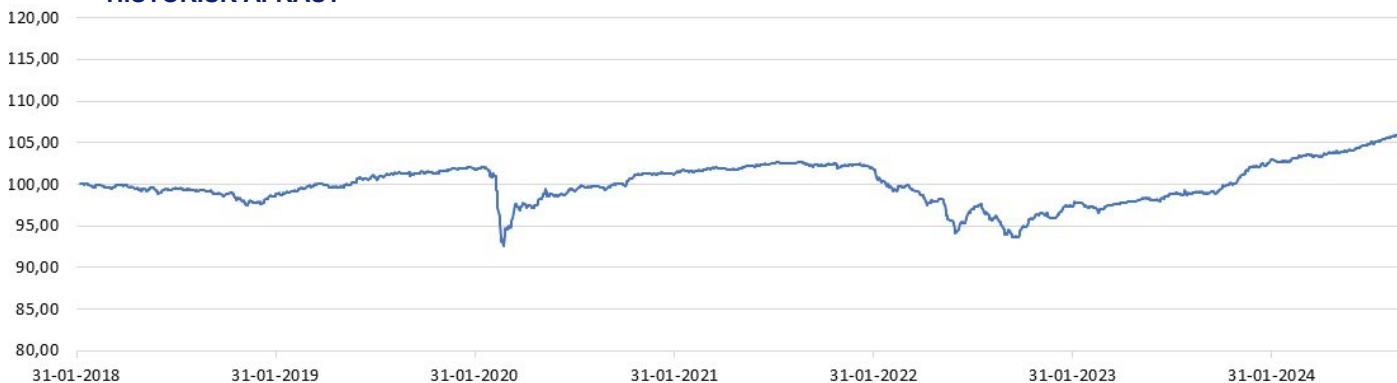
Obligationerne skal primært være udstedt i DKK eller EUR, således at valutarisikoen minimeres betragteligt. Udover DKK og EUR har kapitalforeningen mulighed for at købe obligationer udstedt i USD, GBP, SEK og NOK.

Afkastet på porteføljen forventes at være den løbende gennemsnitlige effektive rente på de underliggende obligationer. Obligationsinvesteringerne som købes til porteføljen vil som udgangspunkt holdes til udløb. Der kan løbende laves tilpasninger af porteføljen, men der forventes som udgangspunkt lav omsætnings hastighed i porteføljen.

Kapitalforeningen anvender ikke gearing.

Afkast	År-til-dato	1 måned	3 måneder	6 måneder	1 år	3 år	5 år
Stockrate Obligationer	3,98%	0,58%	2,01%	2,64%	7,20%	3,62%	4,76%

HISTORISK AFKAST



DE 5 STØRSTE

3,625% AIB Group PLC (Call 2026)	2,62%
3,25% Eurofins Scientific SE (Call 2025)	2,56%
0,375% Vonovia SE (Call 2027)	2,45%
5,25% Teleperformance (Call 2028)	2,29%
5% Banco Santander SA (Call 2029)	2,28%

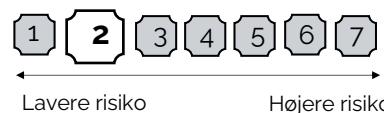
ALLOKERING

Obligationer	95,82%
Kontanter	4,18%
DKK	6,23%
EUR	93,77%
USD	0,00%

NØGLETAL

Standardafvigelse	2,40
Gennemsnitlig løbetid	1,81 år
Forventet effektiv rente	3,88%

RISIKOINDIKATOR



STAMDATA

Seneste indre værdi	10.617,37
Afkast siden start	6,17%
Løbende omkostninger	0,56%
Indtrædelsesomkostning	0,10%
Udtrædelsesomkostning	0,10%
Performance fee	0,00%

ADMINISTRATION

Porteføljemanager	StockRate Asset Management A/S
Website	www.stockrate.dk
Mail	info@stockrateforvaltning.dk
Telefon	3833 8181
CVR.nr.	39248743
ISIN-kode	DK0060951945

Dette materiale er udarbejdet af Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S ApS ("StockRate"), og skal af læseren ikke ses som en opfordring eller anbefaling til at købe eller sælge de omtalte værdipapirer. Oplysningerne må ikke opfattes som anbefalinger eller investeringsrådgivning, og StockRate kan ikke holdes ansvarlig for tab forårsaget af læserens dispositioner på baggrund af de oplysninger, der fremgår af materialet. StockRate anbefaler altid, at der søges rådgivning forinden handel med værdipapirer. StockRate vil bestræbe sig på, at oplysningerne i materialet er korrekte, men kan ikke garantere dette, og StockRate påtager sig intet ansvar for fejl eller udeladelser.

Læseren skal være opmærksom på, at investeringer kan være forbundet med risiko for tab, og at værdien af din investering kan både øges og mindskes i værdi. De historiske afkast er ikke en garanti for, at dette afkast og kursudvikling kan realiseres i fremtiden.