

## Forvalter



Carnegie Investment Bank  
 Mads Boock-Jensen  
 Chief Portfolio Manager

## Mål og investeringspolitik

CWM Globale Obligationer investerer i globale virksomhedsobligationer, herunder i obligationer med lav kreditkvalitet samt statsobligationer fra lande med både høj og lav kreditvurdering. Obligationerne kan være udstedt i forskellige valutaer og kan have både lang og kort varighed.

CWM Globale Obligationer er kategoriseret som et artikel 8-produkt efter EU's disclosureforordning. Det betyder, at afdelingen er et finansielt produkt, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingen er karakteriseret ved, at den investerer i selskaber med en sund og robust bæredygtighedsprofil samt selskaber, der udviser omtanke for miljøet. Afdelingen er omfattet af udvælgelseskriterier, som følger af norm- og aktivitetsbaserede screeninger, og som medfører en række eksklusioner. Afdelingen tilstræber derudover at mindst 10% af porteføljen består af ESG obligationer (grønne obl., bæredygtighedsrelaterede obl., eller sociale obl.). Detaljerede bæredygtighedsoplysninger kan findes på: [carnegie.dk/carnegie-invest/](https://carnegie.dk/carnegie-invest/). Målet med afdelingen er at skabe et afkast efter omkostninger på niveau eller over benchmark.

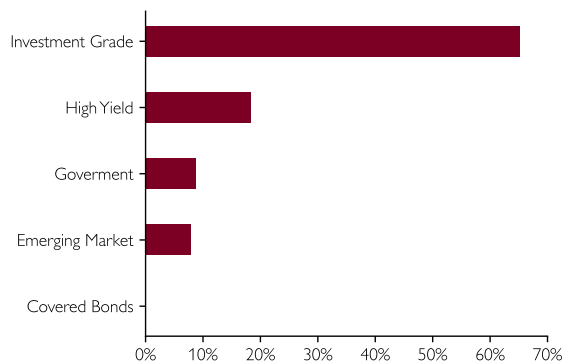
## Risikoklassificering



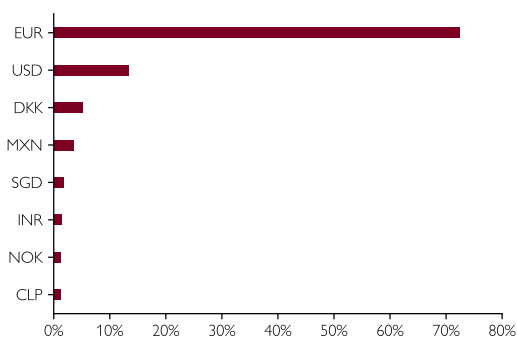
## Nøgletal

Effektiv rente	5,9%
Varighed	3,9

## Segmentfordeling pr. 31-03-24

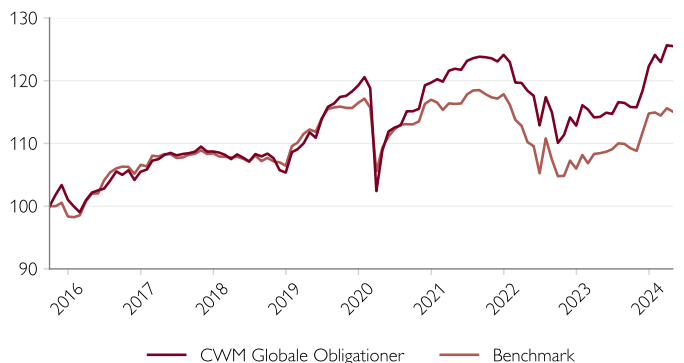


## Valutafordeling pr. 31-03-24



## Akkumuleret afkast pr. 31-03-24

(13.10.2015 = 100)



Afdelingen startede d. 13. oktober 2015

## Stamdata

Fondbkode:	DK0006064418-5
Type:	Udbyttebetalende
SFDR Klassificering:	8
Løbende administrationsomkostninger %	0,99%
Oprettelsesomkostninger %	0,50%
Udtrædelsesomkostninger %	0,50%
Benchmark:	40% iShares Core EU IG (målt i DKK) + 10% iShares Core USA IG (målt i DKK) + 10% iShares EU HYB (målt i DKK) + 25% PIMCO Short-Term USA HYB (hedged til EUR, målt i DKK) + 15% iShares EM gæld i lokal valuta (målt i DKK)
Indre værdi pr. 31-03-24	100,02
Central investorinformation:	<a href="https://carnegie.dk/carnegie-invest/">carnegie.dk/carnegie-invest/</a>

Læs mere om omkostninger på [carnegie.dk/carnegie-invest/](https://carnegie.dk/carnegie-invest/)

## Afkast i % pr. 31-03-24

	CWM Globale Obligationer*	Benchmark
<b>Akkumuleret</b>		
År til dato	2,8%	0,7%
Måned til dato	2,2%	1,0%
3 måneder	2,8%	0,7%
Siden start	25,7%	15,6%

## Kalenderår

År	CWM Globale Obligationer*	Benchmark
2015	1,0%	-1,7%
2016	4,4%	8,4%
2017	3,1%	1,7%
2018	-3,1%	-1,8%
2019	13,2%	9,4%
2020	0,4%	0,4%
2021	3,7%	0,8%
2022	-9,1%	-10,1%
2023	8,4%	8,3%

\*Afkast efter omkostninger

## Top 10 positioner pr. 31-03-24

Treasury Notes 2,875% 2032	4,6%
Amprion, 4,125% Green 34	4,5%
TDC Net 5,618% 2030	4,5%
Friesland, 2,85% PERP	4,4%
Danmark Green 2,25% 2033	4,1%
Erste Bank 4,25% PERP	4,1%
TVO, 4,75%, 2030	4,0%
Allianz 2,625% PERP	4,0%
LBBW, 4%, PERP	3,8%
EIB, 4,25%, 2024	3,5%
<b>Total</b>	<b>41,4%</b>

Disclaimer: Materialet er udarbejdet af Carnegie Investment Bank, filial af Carnegie Investment Bank AB, Sverige. Dette materiale er udarbejdet til orientering og skal ikke anses som en opfordring til at købe eller sælge eller som investerings- eller anden rådgivning. Eventuel investering skal ske på baggrund af seneste prospekt og dokumentet med central investorinformation, som er tilgængeligt på hjemmesiden <https://www.carnegie.dk/carnegie-invest/>. Oplysninger i materialet om tidligere afkast og simulerede tidligere afkast kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig afkast. Gebyrer, provisioner og andre omkostninger kan påvirke afkastet i nedadgående retning. Materialet må ikke mangfoldiggøres eller distribueres uden samtykke fra Carnegie Investment Bank.