

Væsentlig investorinformation

Dette dokument indeholder væsentlig investorinformation om denne alternative investeringsfond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå den alternative investeringsfonds opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i den alternative investeringsfond. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

Global High Yield Bonds

Afdelingen forvaltes af Nykredit Portefølje Administration A/S

under Kapitalforeningen TRP-Invest

ISIN DK0060026334

FT nr. 24.047

FT afdelingsnr. 01

SE nr. 30 11 25 20

Mål og investeringspolitik

Målet med afdelingen er som minimum at give investor et afkast på linje med udviklingen i det globale marked for højt forrentede obligationer.

Afdelingen investerer fortrinsvist i såkaldte risikable obligationer med en kreditvurdering i området BB+ til CCC+ hos Standard & Poor's eller tilsvarende hos andre kreditvurderingsbureauer. Skalaen går fra det mest sikre AAA til D, der angiver betalingsstandsning. Obligationerne vil typisk være udstedt af selskaber.

Du kan bedømme afdelingens afkast ved at sammenligne med udviklingen i afdelingens sammenligningsgrundlag (benchmark). Det hedder JP Morgan Institutional High Yield Indeks 100% kurssikret over i danske kroner.

Afdelingen kan anvende forskellige typer afledte finansielle instrumenter for at justere risikoen eller for at opnå et bedre afkast til dig som investor. Afdelingen vil således anvende valutakurssikring overfor danske kroner for at nedbringe valutakursrisikoen.

Som investor i afdelingen får du løbende pleje og risikospredning af dine investeringer. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi. Vi prøver at finde de obligationer, der forventes at give det bedst mulige afkast under hensyntagen til risikoen. Det betyder, at afkastet i afdelingen kan afvige fra markedsafkastet i såvel opad- som nedadgående retning.

Afdelingen er akkumulerende. Det betyder, at der ikke løbende udbetales udbytte til investorerne. Indtjeningen tillægges løbende formuen i afdelingen, således at dit afkast alene kommer som en kursændring af din investering.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for tre år.

Du kan på alle bankdage sælge dine investeringsbeviser og realisere din investering til den aktuelle kursværdi.

Risiko/afkast-profil



Risikoskalaen ovenfor viser sammenhængen mellem risikoen ved og afkastmuligheder af forskellige investeringer. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Afdelingens placering på risikoskalaen er bestemt af udsvingene i afdelingens regnskabsmæssige indre værdi de seneste fem år. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på risikoskalaen. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre på risikoskalaen.

Afdelingen investerer i en portefølje af obligationer, som hver især vurderes at have en høj risiko. Disse obligationsinvesteringer må anses som mindre kursstabile end investeringer i sikre stats- og realkreditobligationer.

Afdelingens placering på risikoskalaen er ikke fast. Placeringen af afdelingen kan ændre sig med tiden. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil.

Investering i afdelingen er udsat for kreditrisiko og renterisiko. Kreditrisiko er risikoen for, at udsteder af obligationen går konkurs eller bliver mindre kreditværdig. Kreditrisikoen reduceres ved at sprede investeringerne på mange udstedere. Renterisikoen opstår som ændring i obligationskurserne, når renteniveauet ændrer sig.

Obligationerne i afdelingen kan til tider være vanskelige at omsætte. Dette kaldes likviditetsrisiko. Manglende omsættelighed kan skyldes finansielle kriser og lignende eller, at nogle obligationsudstedelse er små.

Risikoskalaen tager ikke højde for uforudsigelige hændelser som pludselige devalueringer, politiske begivenheder og indgreb samt renteændringer

Omkostninger

Éngangsomkostninger før eller efter investering

Indtrædelsesomkostninger 0,50%

Udtrædelsesomkostninger 0,50%

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.

Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond i løbet af et år
Løbende omkostninger 0,60%

Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond under visse særlige omstændigheder
Resultatbetinget honorar Ikke relevant

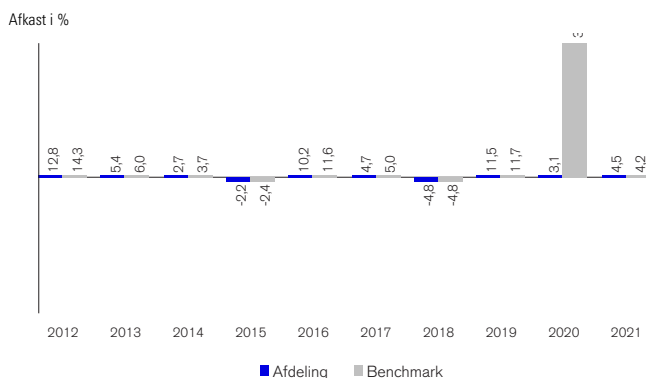
De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Du kan derfor muligvis komme til at betale mindre end de oplyste satser. De nøjagtige satser kan du få oplyst hos din finansielle rådgiver.

De løbende omkostninger er baseret på et øjebliksbillede af udgifterne på årsbasis. Satserne kan løbende varieres.

De omkostninger, du betaler som investor, anvendes til at afholde foreningens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med foreningens markedsføring og distribution og medlemstilgang/-afgang. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

Læs mere om afdelingens omkostninger i afsnittet "Væsentlige aftaler og omkostninger" i investoroplysningen.

Tidligere resultater



Afdelingen blev oprettet i 2001.

Søjlerne viser afdelingens årlige afkast fratrullet alle omkostninger – såvel handelsomkostninger som løbende omkostninger afholdt af afdelingen. Bemærk, at sammenligningsgrundlagets afkast er beregnet før, omkostningerne er fratrullet. Afkastet er beregnet i danske kroner.

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Praktiske oplysninger

Forvalter: Nykredit Portefølje Administration A/S.

Depositat: The Bank of New York Mellon SA/NV er afdelingens depositat.

Yderligere oplysninger: Yderligere information om afdelingen fremgår af investoroplysningen, der udleveres gratis hos Nykredit Portefølje Administration A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V. Her kan du også få foreningens årsrapport og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår. Materialet kan også hentes på www.trpinvest.dk. Du kan også kontakte foreningens porteføljeforvalter T. Rowe Price, Axeltorv 2F, 7. sal, 1609 København V.

Praktiske oplysninger: Afdelingen hører under Kapitalforeningen TRP-Invest. Foreningen kan bestå af flere afdelinger. Din investering i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringerne i eventuelle andre afdelinger under TRP-Invest. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven. Det betyder, at afdelingerne kun hæfter for egen gæld og evt. fællesomkostninger.

Skattelovgivning: Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din investering. For nærmere information herom henvises til din egen skatterådgiver.

Nykredit Portefølje Administration A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i afdelingens investoroplysning.

Information om afdelingen: Afdelingens andele handles ikke på Nasdaq Copenhagen A/S. De seneste priser/kurser på andelene kan fås ved henvendelse til foreningens forvalter.

Handel med beviser: Der gælder ingen særlige regler for flytning fra en afdeling til en anden i foreningen. Flytning betragtes som indløsning med efterfølgende emission på almindelige handelsvilkår.