

# Statusrapport for Danske Bank US HY 2019 (USD)

Danske Capital

Fondskode: XS1078029326

Opdateringsdato: 20-3-2019

## Beskrivelse af produkt

HY 2019 (USD) er en obligation i USD. Kuponbetaling og indfrielsesbeløb afhænger af kreditindekset Markit CDX NA High Yield. Markit CDX NA High Yield er et indeks, der ved start bestod af 100 selskaber i Nord-Amerika, som havde en betydelig og likvid gæld. Selskaber i indekset er alle i kategorien high yield, dvs. deres gæld har en rating, som er under BBB-, eller hvis de ikke har en rating, skal deres gæld handle med et kreditspænd på lignende niveau.

For hver kreditbegivenhed i indekset, som indtræffer efter startdagen, bliver den nedskrevne hovedstol reduceret med 1/99-del. Såvel kuponbetaling som indfrielsesbeløb fastsættes ud fra den nedskrevne hovedstol. Der er således ingen hovedstolsgaranti. Hvis samtlige 99 tilbageværende selskaber i indekset oplever en kreditbegivenhed, udløber obligationen uden værdi.

Bemærk, at i modsætning til hvad der gælder for almindelige kreditobligationer og gæld, så får investor ingen dividender ved evt. konkurs eller betalingsstandsning. Dette forhold er dog afspejlet ved fastsættelse af kuponrenten og udstedelseskursen. Obligationen er i USD. Danske investorer har fuld valutakursrisiko på udviklingen i USD.

## Fakta

Fondskode	XS1078029326
Udsteder	Danske Bank A/S
Tegningskurs	99,70 - franko kurtag
Omkostninger	3,00 procent (0,62 procent p.a.)
Valuta	US Dollars (USD)
Udløbsdato	15. juli 2019
Kupon	6,28%
Observationsdage	20. juni
Betalingsdage	15. juli
Min. Indfrielseskurs	0.00
Maks. Indfrielseskurs	100.00
Stykstørrelse	USD 5.000,-
Risikomærkning	Rød

Observationsdag	20. juni 2015 *	20. juni 2016	20. juni 2017	20. juni 2018	20. juni 2019 **
Betalingsdag	15. juli 2015	15. juli 2016	15. juli 2017	15. juli 2018	15. juli 2019
Antal kreditbegivenheder	3	0	1	2	2.5
Nedskrivning	3.0303	-	1.01	2.02	2.53
Nedskrevet hovedstol	96.9697	96.9697	95.9596	93.9394	91.4141
Kupon	5.89%	6.09%	6.03%	5.90%	5.74%
USDDKK (15. juli)	6.82	6.74	6.48	6.38	6.57

\*) bemærk kuponbetaling er korrigeret for, at renteperiode er mindre end et år.

\*\*) disse tal er under antagelse om uændret antal kreditbegivenheder og uændret valutakurs i forhold til dagens niveau

Kreditbegivenhed	Selskab	Dato
1	Caesars Entertainment Operation Company, Inc.	15. januar 2015
2	RadioShack Corp.	6. februar 2015
3	Sabine Oil and Gas Corp (formerly "Forest Oil Corp")	28. maj 2015
4	iHeart Communications	21. december 2016
5	Toys 'R' Us, Inc	19. september 2017
6	Jones Group Inc.,	6. april 2018
7	Sear Roebuck Acceptance Corp	15. oktober 2018
8	Parker Drilling Company	13. december 2018
9*	Windstream Services LLC	25. februar 2019

\* Windstream Services LLC og Uniti Group Inc. har erstattet Windstream Corporation, som var det oprindelige selskab i indekset. Dermed indgår kreditbegivenheden i Windstream Services LLC kun med halv vægtning i forhold til det oprindelige selskab.

Afkast	USD	USDDKK	DKK
Værdi pr. 2. juli 2014	4,985.00	5.4719	27,277.42
Indfrielsesværdi ved uændret antal kreditbegivenheder	4,570.71	6.5705	30,031.83
Annualiseret forrentning fra start til udløb.	4.39%		8.81% *

\*) og uændret valutakurs i forhold til dagens niveau

Afkast til dato	USD	USDDKK	DKK
Værdi pr. 2. juli 2014	4,985.00	5.4719	27,277.42
Værdi pr. opdateringsdato	4,705.00	6.5705	30,914.20
Annualiseret forrentning, inkl. Kuponer	4.04%		8.70%

## Udvikling - underliggende kreditspænd



Kursudvikling - DB Europa High Yield 2019 (USD)



Valutakursudvikling - USDDKK



Disclaimer

Nærværende rapport er udelukkende til orientering for aktuelle investorer i produktet, og er ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe, sælge eller beholde omtalte produkt. Historisk afkast og prisudvikling er ikke en pålidelig indikator for fremtidigt afkast.

Du opfordres til at læse Basisprospekt, Tillæg til Basisprospekt, Final Terms, brochure og faktaark, og drøfte eventuelle dispositioner på baggrund af det samlede materiale, samt dine egne forventninger til markedsudviklingen, usikkerhedsfaktorer, bankens analyser m.m. med din investeringsrådgiver, inden du handler.

Danske Bank A/S, dets datterselskaber samt medarbejdere er, eller kan være, involveret i forretninger eller på anden måde have indirekte eller direkte interesse i investeringer (herunder derivater) i produktet og/eller i de underliggende aktiver.