

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet på obligationer fra de nye markeder. Du får normalt udbytte hvert forår.

### Investeringspolitik

Investerer primært i statsobligationer og virksomhedsobligationer fra de nye markeder. Obligationerne er primært udstedt i USD eller EUR.

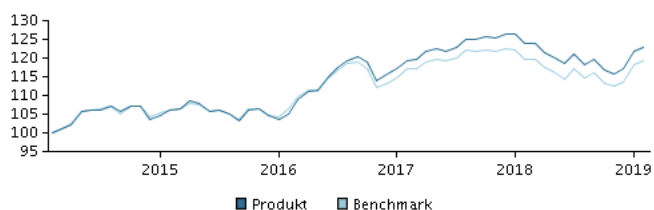
Afdelingen er aktivt styret. Valutarisiko afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

Afdelingen kan indebære høj kreditrisiko, idet der kan investeres i obligationer, som har en rating lavere end BBB/Baa3, dvs. obligationer med lav kreditkvalitet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

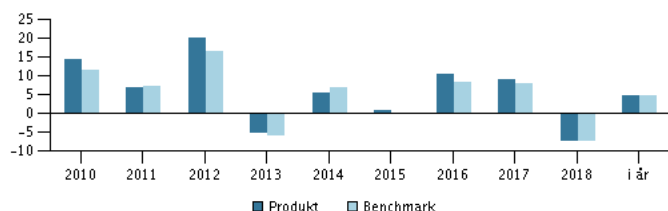
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### Afkast i perioden: 28.02.2014 - 28.02.2019



Grafen viser som udgangspunkt afkastet seneste 5 år pr. ultimo forrige måned (eller siden start, hvis afdelingen er under 5 år). Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Afkastet kan blive både positivt og negativt.

### Årlige afkast pr. 28.02.2019, %



### Årlige afkast pr. 28.02.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Produkt, %	5,5	0,8	10,6	9,2	-7,3	4,9
Benchmark, %	6,9	0,2	8,3	8,1	-7,2	4,9
Udbytte	2,20	0,20	0,00	4,00	23,30	0,00

### Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,9	6,1	-0,9	16,8	23,0
Benchmark, %	0,7	6,0	-0,2	12,2	19,5

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,14%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,28% (+0,27%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,50%
Max. udtrædelsesomkostning	0,50%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%
* indirekte handelsomkostninger	

## Rådgiver



**Navn:**  
Bent Lystbæk  
Danske Bank Asset Management

**Titel:**  
First Vice President

**Baggrund:**  
M.Sc.

**Antal års erfaring:**  
34

### 10 største investeringer pr. 30.01.2019 \*)

Investering	Vægt
4,5 Qatar State Of 23/04-2018/2028	2,3%
9,375 Trade Dev Bk Of Mongolia 19/5-2015/2020	1,8%
2,7 Croatia 15/06-2018/2028	1,5%
6,375 Gabonese Republic 12/12-2013/2024	1,3%
4,40 1mdb Global Investments 9/3-2013/2023	1,3%
4,5 Colombia Rep Of 15/03-2018/2029	1,1%
8,75 Mongolia (Government) 9/3-2017/2024	1,0%
5,625 Mongolia (Government) 1/5-2017/2023	1,0%
3,85 Indonesia (Rep) 18/07-2017/2027	1,0%
7,00 Turkey (Republic) 11/9-11/3-2008/2019	1,0%

\*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

### Fordeling: Varighed, %

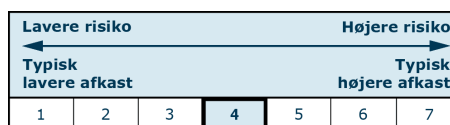
<0.5 år  
0.5 - 1 år  
1 - 3 år  
3 - 5 år  
5 - 7 år  
7 - 10 år  
10 > år

### Fordeling: Valuta, %

2,6 USD 88,1  
2,8 EUR 11,9  
13,4 JPY 0,2  
24,4 DEM 0,1  
26,2 RUB 0,0  
16,4 MXN 0,0  
14,2 TRY 0,0  
PLN 0,0  
CAD 0,0  
Øvrige -0,3

### Risikoindikator

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.



### Risikoindikatorer for perioden 29.02.2016 - 28.02.2019

Gennemsnitligt årligt afkast, %	5,32
Sharpe Ratio	0,93
Volatilitet	6,04
Tracking Error	0,84
Information Ratio	1,62

### Stamdata

Fondskode	DK0016209323
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified hedged i DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	8.227,8
Indre værdi, 18.03.2019	105,95
Korrigeret varighed, 28.02.2019	6,52
Effektiv rente, 28.02.2019	5,98
Morningstar Rating™	★★★★★

