

**Mål og investeringspolitik**

**Mål**

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

**Investeringspolitik**

Investerer primært i statsobligationer fra lande i de nye markeder udstedt i lokal valuta. Afledte valutainstrumenter kan benyttes, således at vi kan adskille obligations- og valutaeksponering til de forskellige lande.

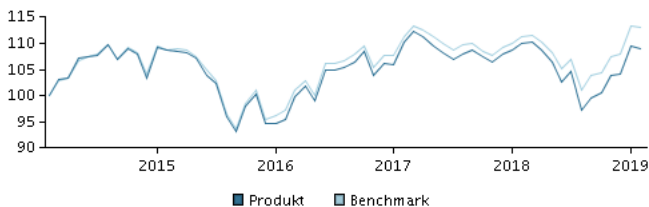
Afdelingen er aktivt styret.

Afdelingen kan indebære høj kreditrisiko, idet der kan investeres i obligationer, som har en rating lavere end BBB/Baa3, dvs. obligationer med lav kreditkvalitet. Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

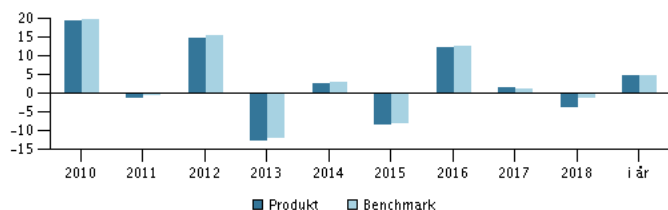
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

**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, %	2,8	-8,4	12,2	1,5	-3,6	4,7
Benchmark, %	2,9	-8,1	12,8	1,3	-1,3	4,7

**Afkast pr. 28.02.2019**

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-0,5	5,0	-0,9	14,0	9,0
Benchmark, %	-0,4	5,0	1,6	16,2	13,0

**Omkostninger**

Løbende administrationsomkostninger	1,21%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,35% (+0,35%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,45%
Max. udtrædelsesomkostning	0,45%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

**Rådgiver**



**Navn:**  
Sam Finkelstein  
Goldman Sachs Asset Management  
**Titel:**  
Managing Director  
**Baggrund:**  
MBA  
**Antal års erfaring:**  
22

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

Investering	Vægt
6,50 Mex Bonos Desarr Fix Rt 9/6-12/2022	7,5%
10,00 Nota Do Tesouro Nacional 1/1-2014/2025	3,9%
8,75 Jp Morgan Chase Bank 17/5-16/31 (Idr)	3,6%
7.5 Titulos De Tesoreria B 26/08-2011/2026	2,8%
Sagb 8 01/31/30 #2030	2,4%
8,5 Rep.Of South Africa (R2037) 31/1-2013/2037	2,4%
Thaigb 2.4 12/17/23	2,3%
10,50 South Africa(S.186) 21/6-21/12-1998/2026	2,3%
3,625 Thailand (Government) 16/6-2010/2023	2,1%
10,0 Brazil Ntn-F 01/01-2016/2027	2,1%

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

**Fordeling: Varighed, %**

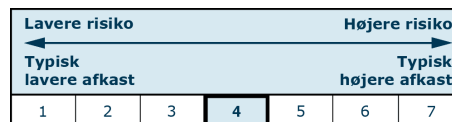
<0.5 år  
0.5 - 1 år  
1 - 3 år  
3 - 5 år  
5 - 7 år  
7 - 10 år  
10 > år

**Fordeling: Valuta, %**

8,9 MXN  
0,2 THB  
19,3 ZAR  
20,3 IDR  
20,8 CLP  
24,4 COP  
6,1 BRL  
USD  
MYR  
Øvrige

**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, %	4,47
Sharpe Ratio	0,54
Volatilitet	9,00
Tracking Error	1,45
Information Ratio	-0,44

**Stamdata**

Fondskode	DK0060073252
Benchmark	JP Morgan GBI EM Global Diversified local currency calculated in DKK <a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Website	
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	2.262,3
Indre værdi, 18.03.2019	105,66
Korrigeret varighed, 28.02.2019	5,17
Effektiv rente, 28.02.2019	6,24
Morningstar Rating™	★★★★

