

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på obligationer fra de nye markeder. Afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik

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

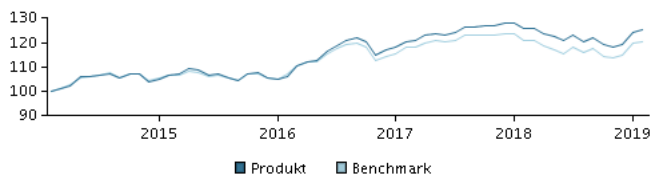
Afdelingen er aktivt styret. Valutarisiko afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

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.

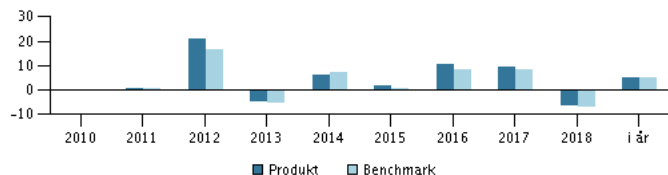
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

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, %	6,0	1,6	10,5	9,3	-6,6	4,8
Benchmark, %	7,1	0,7	8,3	8,2	-7,0	4,9

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,8	5,9	-0,5	17,6	25,1
Benchmark, %	0,8	6,0	-0,0	12,6	20,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,04%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,18% (+0,10%)*
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	2,4%
6,375 Gabonese Republic 12/12-2013/2024	1,4%
4,5 Colombia Rep Of 15/03-2018/2029	1,4%
9,375 Trade Dev Bk Of Mongolia 19/5-2015/2020	1,4%
2,7 Croatia 15/06-2018/2028	1,3%
8,75 Mongolia (Government) 9/3-2017/2024	1,3%
4,40 1mdb Global Investments 9/3-2013/2023	1,3%
5,0 Boad 27/07-2017/2027	1,2%
2,75 Macedonia-C Bond 18/01-2018/2025	1,2%
8,25 Lebanese (Republic) 12/4-12/10-06/2021	1,2%

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

Fordeling: Valuta, %

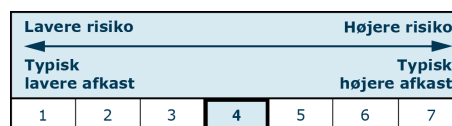
USD	87,8
EUR	12,0
JPY	0,1
DEM	0,1
NOK	0,0
SEK	0,0
DKK	0,0
ZAR	0,0
MXN	0,0

Fordeling: Varighed, %

<0.5 år	3,9
0.5 - 1 år	1,9
1 - 3 år	13,8
3 - 5 år	23,2
5 - 7 år	28,4
7 - 10 år	16,1
10 > år	12,7

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, %	5,55
Sharpe Ratio	0,97
Volatilitet	5,93
Tracking Error	0,84
Information Ratio	1,73

Stamdata

Fondskode	DK0060294429
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	EUR
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	8.827,8
Indre værdi, 18.03.2019	14,87
Korrigeret varighed, 28.02.2019	6,57
Effektiv rente, 28.02.2019	5,96
Morningstar Rating™	★★★★★

