

## 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. Afdelingen er akkumulerende.

### 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.

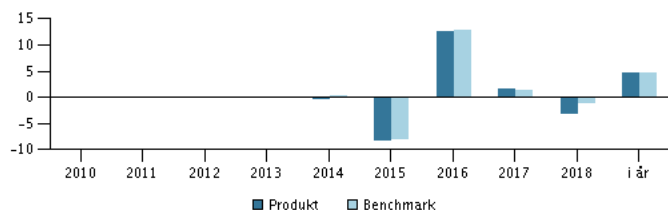
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### Afkast i perioden: 08.04.2014 - 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, %	-0,5	-8,3	12,6	1,6	-3,3	4,7
Benchmark, %	0,4	-8,1	12,8	1,3	-1,3	4,7

### Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	start
Produkt, %	-0,5	5,1	-0,7	14,9	5,6
Benchmark, %	-0,4	5,0	1,6	16,2	9,0

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,21%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,34% (+0,21%)*
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
3,875 Thailand (Government) 13/6-2009/2019	5,2%
10,00 Nota Do Tesouro Nacional 1/1-2014/2025	4,5%
8,375 Jp Morgan Chase Bank 17/3-15/34 (Idr)	4,2%
Sagb 9 01/31/40 #2040	3,5%
6,15 Peru B Soberano 12/08-2017/2032	3,0%
7,7 Russia-Ofz 23/03-2017/2033	2,7%
8,5 Rep.Of South Africa (R2037) 31/1-2013/2037	2,7%
Turkgb 10.7 02/17/21	2,5%
7 Colombia (Rep) 5/4-2012/2023	2,5%
10,0 United Mexican States Bonos 20/11-06/2036	2,2%

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

### Fordeling: Varighed, %

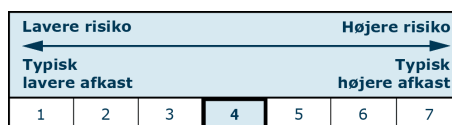
<0.5 år  
0.5 - 1 år  
1 - 3 år  
3 - 5 år  
5 - 7 år  
7 - 10 år  
10 > år

### Fordeling: Valuta, %

12,3 THB  
0,4 IDR  
12,5 ZAR  
18,7 COP  
18,0 MXN  
34,3 CLP  
3,9 BRL  
MYR  
TRY  
Øvrige  
14,9  
11,0  
10,3  
9,3  
8,0  
6,8  
6,7  
6,3  
5,0  
21,6

## 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, %	4,73
Sharpe Ratio	0,57
Volatilitet	8,87
Tracking Error	1,34
Information Ratio	-0,28

### Stamdata

Fondskode	DK0060548899
Benchmark	JPM GBI-EM Global Diversified LOC in DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	478,2
Indre værdi, 18.03.2019	106,00
Korrigeret varighed, 28.02.2019	5,45
Effektiv rente, 28.02.2019	6,10
Morningstar Rating™	★★★★☆

