

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. Valutarisici afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

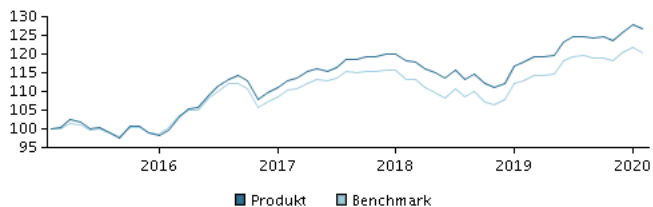
Afdelingen kan indebære høj kreditrisiko, idet der kan investeres i obligationer, som har en rating lavere end BBB/Baa3, dvs. obligationer med lav kreditkvalitet. Det forventes, at afdelingens beholdning kan afvige signifikant fra benchmark fx på udsteder, kreditkvalitet, lande og varighed. Afdelingens afkast kan derfor afvige fra benchmarkets.

Investering er kun mulig for investorer, som har indgået en porteføljeplejeaftale med Danske Bank eller anden distributør, jf. prospektet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

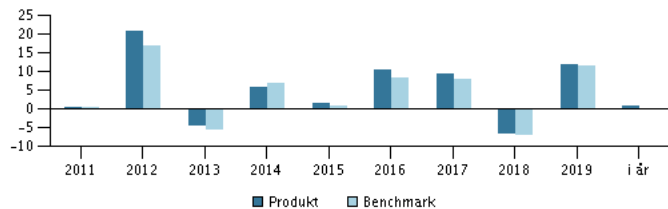
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 28.02.2015 - 29.02.2020



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. 29.02.2020, %



Årlige afkast pr. 29.02.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	1,6	10,5	9,6	-6,5	12,1	0,8
Benchmark, %	0,7	8,3	8,2	-7,0	11,7	0,2

Afkast pr. 29.02.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-0,8	2,8	7,8	12,3	27,1
Benchmark, %	-1,2	1,9	6,6	9,0	20,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,75%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,87% (+0,29%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,40%
Max. udtrædelsesomkostning	1,90%
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:

35

10 største investeringer pr. 28.02.2020 *)

Investering	Vægt
4,375 Russian Federation 21/3-2018/2029	1,6%
4,5 Qatar State Of 23/04-2018/2028	1,5%
2,75 Macedonia-C Bond 18/01-2018/2025	1,3%
9,375 Trade Dev Bk Of Mongolia 19/5-2015/2020	1,3%
8,75 Mongolia (Government) 9/3-2017/2024	1,3%
5,625 Mongolia (Government) 1/5-2017/2023	1,3%
4,40 1mdb Global Investments 9/3-2013/2023	1,2%
4,5 Colombia Rep Of 15/03-2018/2029	1,2%
5,0 Boad 27/07-2017/2027	1,1%
4,975 Uruguay 20/04-2018/2055	1,1%

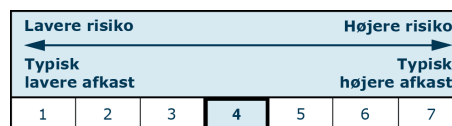
*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

Fordeling: Valuta, %

Valuta	Procent	Fordeling: Varighed, %	Varighed	Vægt
USD	85,2	<0.5 år	4,7	
EUR	14,6	0.5 - 1 år	0,9	
JPY	0,1	1 - 3 år	13,1	
SEK	0,1	3 - 5 år	24,5	
DEM	0,0	5 - 7 år	19,0	
DKK	0,0	7 - 10 år	16,5	
NOK	0,0	10 > år	21,3	
ZAR	0,0			
MXN	0,0			

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 28.02.2017 - 29.02.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	3,95
Sharpe Ratio	0,90
Volatilitet	4,73
Tracking Error	0,76
Information Ratio	1,31

Stamdata

Fondskode	DK0060791994
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	EUR
Formue (mio.), 31.03.2020, DKK	8.241,6
Indre værdi, 31.03.2020	13,69
Korrigeret varighed, 28.02.2020	7,49
Effektiv rente, 28.02.2020	4,73
Morningstar Rating?	★★★★★