

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

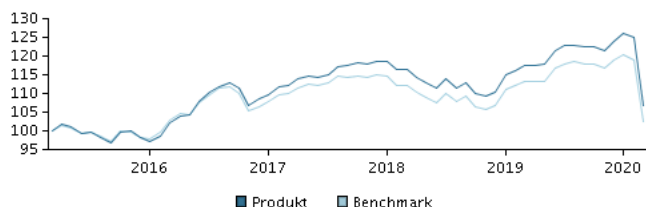
Afdelingen kan indebære høj kreditrisiko, idet der kan investeres i obligationer, som har en rating lavere end BBB/Baa3, dvs. obligationer med lav kreditkvalitet. Det forventes, at afdelingens beholdning kan afvige signifikant fra benchmark fx på udsteder, kreditkvalitet, lande og varighed. Afdelingens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

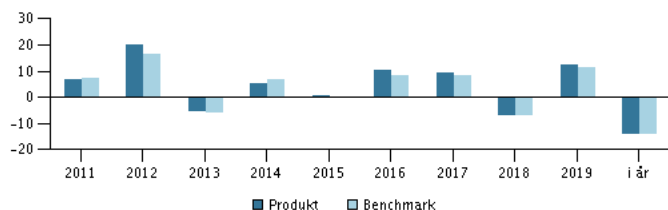
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### Afkast i perioden: 31.03.2015 - 31.03.2020



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. 31.03.2020, %



### Årlige afkast pr. 31.03.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	0,8	10,6	9,5	-7,0	12,2	-13,9
Benchmark, %	0,2	8,3	8,1	-7,2	11,4	-13,9
Udbytte	0,00	0,00	4,00	23,60	0,00	0,00

### Afkast pr. 31.03.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-14,7	-13,9	-9,1	-5,0	6,8
Benchmark, %	-14,1	-13,9	-9,7	-7,0	2,5

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,75%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,87% (+0,27%)*
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	1,4%
9,375 Trade Dev Bk Of Mongolia 19/5-2015/2020	1,4%
5,625 Mongolia (Government) 1/5-2017/2023	1,3%
4,40 1mdb Global Investments 9/3-2013/2023	1,3%
4,5 Qatar State Of 23/04-2018/2028	1,1%
2,75 Macedonia-C Bond 18/01-2018/2025	1,1%
5,625 Macedonia-C Bond 26/07-2016/2023	1,0%
2,7 Croatia 15/06-2018/2028	1,0%
4,975 Uruguay 20/04-2018/2055	1,0%
6.625 Rwanda (Republic) 2/5-2013/2023	0,9%

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

### Fordeling: Varighed, %

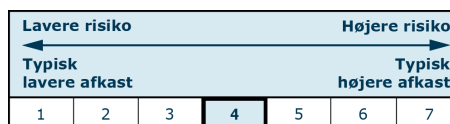
<0.5 år  
0.5 - 1 år  
1 - 3 år  
3 - 5 år  
5 - 7 år  
7 - 10 år  
10 > år

### Fordeling: Valuta, %

5,7 USD 84,9  
1,2 EUR 12,4  
14,4 DKK 2,4  
23,4 JPY 0,2  
16,3 DEM 0,1  
15,9 RUB 0,0  
23,0 MXN 0,0  
TRY 0,0  
PLN 0,0

## Risikoindikator

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



## Risikoindikatorer for perioden 31.03.2017 - 31.03.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	-1,69
Sharpe Ratio	-0,11
Volatilitet	10,39
Tracking Error	0,82
Information Ratio	0,87

## Stamdata

Fondskode	DK0060790590
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified hedged i DKK
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 02.04.2020, DKK	6.675,3
Indre værdi, 02.04.2020	96,82
Korrigeret varighed, 31.03.2020	7,29
Effektiv rente, 31.03.2020	6,56
Morningstar Rating?	★★★★★