

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.

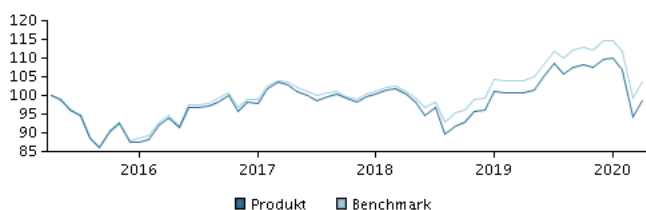
Afdelingen er aktivt styret.

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. Det forventes, at afdelingens beholdning kan afvige signifikant fra benchmark fx på udsteder, kreditkvalitet, lande og varighed. Afdelingens afkast kan derfor afvige fra benchmarkets.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

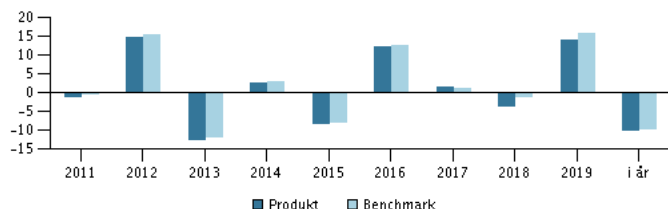
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 30.04.2015 - 30.04.2020



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. 30.04.2020, %



Årlige afkast pr. 30.04.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	-8,4	12,2	1,5	-3,6	14,3	-10,2
Benchmark, %	-8,1	12,8	1,3	-1,3	15,7	-9,9

Afkast pr. 30.04.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	4,2	-10,4	-2,1	-4,1	-1,4
Benchmark, %	4,1	-9,8	-0,5	-0,0	3,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,21%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,57% (+0,45%)*
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:
23

10 største investeringer pr. 31.03.2020 *)

Investering	Vægt
Thaigb 2.4 12/17/23	8,5%
10,0 Brazil Ntn-F 01/01-2016/2027	5,3%
8,75 Jp Morgan Chase Bank 17/5-16/31 (Idr)	3,4%
Rflb 7.65 04/10/30	2,6%
3,625 Thailand (Government) 16/6-2010/2023	2,6%
2,75 Poland (Govt) 20.04.2013-25.04.2028	2,6%
3,775 Thailand (Government) 25/6-2012/2032	2,5%
7.5 Titulos De Tesoreria B 26/08-2011/2026	2,3%
7,75 Mex Bonos De Desarr Fix Rt 29/5-11/2031	2,3%
10,0 Brazil Ntn-F 01/01-2018/2029	2,2%

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

Fordeling: Varighed, %

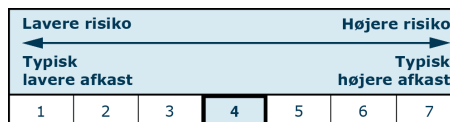
<0.5 år
0.5 - 1 år
1 - 3 år
3 - 5 år
5 - 7 år
7 - 10 år
10 > år

Fordeling: Valuta, %

5,8 THB 18,9
1,2 BRL 10,3
6,7 MXN 8,9
34,1 IDR 8,7
25,5 RUB 8,2
21,0 ZAR 7,1
5,7 MYR 6,6
CLP 5,7
COP 4,0
Øvrige 21,4

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 30.04.2017 - 30.04.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	-1,40
Sharpe Ratio	-0,08
Volatilitet	10,83
Tracking Error	1,48
Information Ratio	-0,95

Stamdata

Fondskode	DK0060073252
Benchmark	JP Morgan GBI EM Global Diversified local currency calculated in DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 22.05.2020, DKK	2.386,8
Indre værdi, 22.05.2020	106,98
Korrigeret varighed, 30.04.2020	5,68
Effektiv rente, 30.04.2020	5,25
Morningstar Rating?	★★★★

