

Mål og investeringspolitik

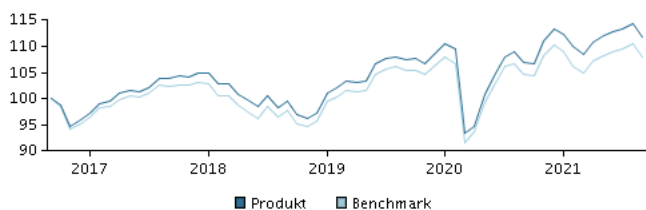
Mål

Målet er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet på obligationer fra de nye markeder. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

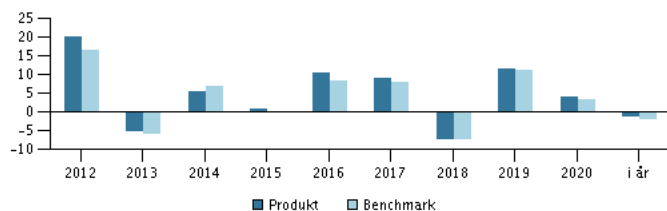
Investerer primært i statsobligationer og virksomhedsobligationer fra de nye markeder. Obligationerne er primært udstedt i USD eller EUR. Afdelingen fremmer forskellige miljømæssige eller sociale karakteristika samt god selskabsledelse ved systematisk at identificere og håndtere bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen og gennem aktivt ejerskab. 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. 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: 30.09.2016 - 30.09.2021



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. 30.09.2021, %



Årlige afkast pr. 30.09.2021

	2016	2017	2018	2019	2020	i år
Produkt, %	10,6	9,2	-7,3	11,7	4,3	-1,3
Benchmark, %	8,3	8,1	-7,2	11,4	3,5	-2,0
Udbytte	0,00	4,00	23,30	0,00	0,00	10,80

Afkast pr. 30.09.2021

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-2,2	-0,9	4,5	12,4	11,8
Benchmark, %	-2,2	-0,9	3,4	10,6	8,1

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,14%
Årlige omk. i procent. (ÅOP)	1,26% (+0,22%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,40%
Max. udtrædelsesomkostning	0,40%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%
* indirekte handelsomkostninger	

Rådgiver



Navn:

Bent Lystbæk & Jacob Ellinge Nielsen
Danske Bank Asset Management

Titel:

First Vice President/Senior Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc./M.Sc.

10 største investeringer pr. 31.08.2021 *)

Investering	Vægt
4,40 1mdb Global Investments 9/3-2013/2023	1,4%
2,75 Macedonia-C Bond 18/01-2018/2025	1,1%
8,75 Mongolia (Government) 9/3-2017/2024	0,8%
5,0 Boad 27/07-2017/2027	0,8%
4,5 Colombia Rep Of 15/03-2018/2029	0,8%
7,875 Jamaica (Government) 25/7-15/45	0,8%
4,75 Senegal Rep Of 13/03-2018/2028	0,8%
4,975 Uruguay 20/04-2018/2055	0,8%
6,95 Gabonese Republic 16/6-2015/2025	0,8%
5,625 Macedonia-C Bond 26/07-2016/2023	0,8%

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

Fordeling: Varighed, %

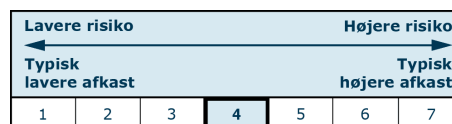
<0.5 år	3,7
0.5 - 1 år	1,8
1 - 3 år	16,8
3 - 5 år	18,6
5 - 7 år	19,2
7 - 10 år	14,3
10 > år	25,7

Fordeling: Valuta, %

USD	82,0
EUR	16,2
DKK	1,6
JPY	0,1
DEM	0,0
RUB	0,0
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 30.09.2018 - 30.09.2021

Gennemsnitligt årligt afkast, %	3,97
Sharpe Ratio	-
Volatilitet	11,55
Tracking Error	1,05
Information Ratio	0,52

Stamdata

Fondskode	DK0016209323
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified hedged i DKK
Website	www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 14.10.2021, DKK	6.990,1
Indre værdi, 14.10.2021	104,59
Korrigeret varighed, 30.09.2021	7,68
Effektiv rente, 30.09.2021	4,84
Morningstar Rating?	★★★★★

