

## Investeringsmandat

### Investeringsmål

Formålet med forvaltningen er å oppnå en avkastning som minst svarer til avkastningen fra obligasjoner i nye markeder. Fondet er akkumulierende.

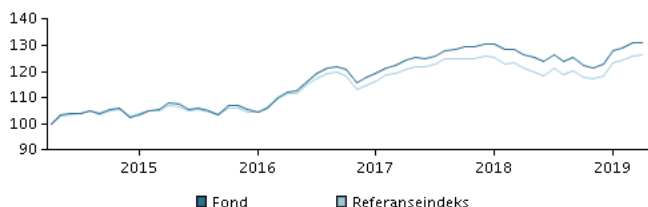
### Investeringsstrategi

Investerer hovedsakelig i statsobligasjoner og kredittobligasjoner fra land i fremvoksende markeder. Obligasjonene er hovedsakelig utstedt i USD eller EUR. Fondet er aktivt forvaltet. Valutarisikoen er begrenset da fondet som utgangspunkt er valutasikret. Fondet har høy kredittrisiko siden det kan investeres i obligasjoner som har en lavere kredittrating enn BBB/Baa3, dvs. obligasjoner med lav kredittkvalitet. Valutarisikoen er sikret og valutasvingninger vil derfor ikke påvirke avkastningen.

Andeler kan normalt innløses på bankdager.

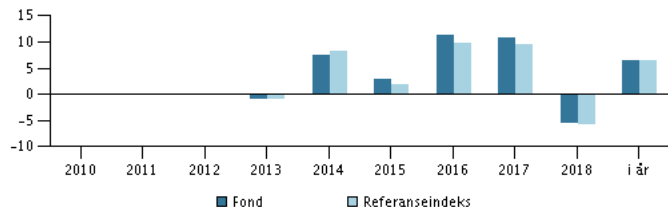
Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 3 år.

### Avkastning for perioden: 30.04.2014 - 30.04.2019



Grafen viser utviklingen i avkastningen siste 5 år frem til utgangen av forrige måned. Dersom fondet ikke har 5 års historikk, viser grafen avkastning siden oppstart. Historisk avkastning er ingen pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

### Årlig avkastning pr. 30.04.2019, %



### Årlig avkastning pr. 30.04.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Fond, %	7,5	2,9	11,4	10,9	-5,6	6,4
Referanseindeks, %	8,3	1,7	9,8	9,5	-5,8	6,6

### Avkastning pr. 30.04.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Fond, %	-0,0	2,3	3,5	16,7	31,0
Referanseindeks, %	0,1	2,3	4,1	12,9	26,3

### Kostnader

Løpende kostnader	1,09%
Maksimalt gebyr ved tegning	0,50%
Maksimalt gebyr ved innløsning	0,50%
Resultatavhengig godtgjørelse	0,00%

## Forvaltere



**Navn:**  
Bent Lystbæk  
Danske Bank Asset Management

**Tittel:**  
First Vice President

**Bakgrunn:**  
M.Sc.

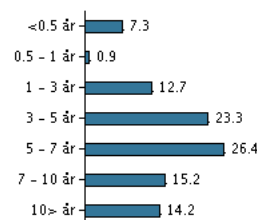
**Antall års erfaring:**  
34

### 10 største investeringer pr. 29.03.2019 \*)

Investering	%
4,5 Qatar State Of 23/04-2018/2028	1,5%
6,375 Gabonese Republic 12/12-2013/2024	1,4%
4,5 Colombia Rep Of 15/03-2018/2029	1,4%
9,375 Trade Dev Bk Of Mongolia 19/5-2015/2020	1,3%
2,7 Croatia 15/06-2018/2028	1,3%
5,0 Boad 27/07-2017/2027	1,2%
8,75 Mongolia (Government) 9/3-2017/2024	1,2%
4,40 1mdb Global Investments 9/3-2013/2023	1,2%
5,95 Dominican Republic 25/1-2017/2027	1,1%
2,75 Macedonia-C Bond 18/01-2018/2025	1,1%

\*) Alle beholdninger er lagt inn med 1 måneds forsinkelse.

### Investeringsfordeling: Durasjon pr. 29.03.2019, %



## Risikoindikator

Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.

Lavere risiko				Høyere risiko		
Typisk lavere avkastning				Typisk høyere avkastning		
1	2	3	4	5	6	7

### Risikoindikatorer for perioden 30.04.2016 - 30.04.2019

Gjennomsnittlig årlig avkastning, %	5,28
Sharpe Ratio	0,74
Volatilitet	5,59
Tracking Error	0,75
Information Ratio	1,47

## Basisinformasjon

ISIN	DK0060517662
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK
Hjemmeside	<a href="https://www.danskeinvest.no">https://www.danskeinvest.no</a>
Fonds registreringsland	Danmark
Valuta	NOK
Forvaltet kapital (mill.), 21.05.2019, DKK	9.220,5
Netto andelsverdi, 22.05.2019	137,06

