

## Investeringsmandat

### Investeringsmål

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

### Investeringsstrategi

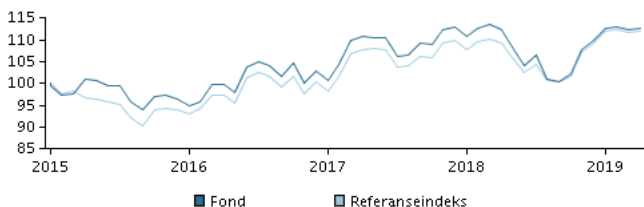
Fondet investerer primært i statsobligasjoner fra land i fremvoksende markeder utstedt i lokal valuta. Fondet kan benytte derivater for å skille obligasjons- og valutaeksponeringen til de ulike landene. Fondet er aktivt forvaltet.

Risikoen i fondet kan være høy da fondet kan investere i obligasjoner som har en kreditt-rating lavere enn BBB/Baa3, noe som tilsvarer lav kredittkvalitet. Valutarisikoen er ikke sikret og valutasingninger vil kunne påvirke avkastningen.

Andeler kan normalt innløses på bankdager.

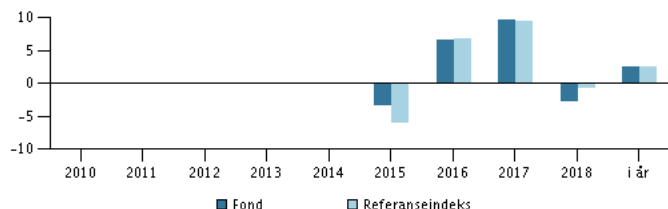
Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 3 år.

### Avkastning for perioden: 21.01.2015 - 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, %		-3,4	6,6	9,8	-2,9	2,5
Referanseindeks, %		-6,0	6,9	9,5	-0,7	2,6

### Avkastning pr. 30.04.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	start
Fond, %	0,3	-0,1	0,3	12,9	12,7
Referanseindeks, %	0,2	0,0	2,6	15,1	12,1

### Kostnader

Løpende kostnader	1,24%
Maksimalt gebyr ved tegning	0,45%
Maksimalt gebyr ved innløsning	0,45%
Resultatavhengig godtgjørelse	0,00%

## Forvaltere



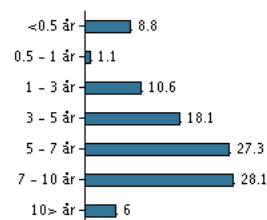
**Navn:**  
Sam Finkelstein  
Goldman Sachs Asset Management  
**Tittel:**  
Managing Director  
**Bakgrunn:**  
MBA  
**Antall års erfaring:**  
22

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

Investering	%
3,875 Thailand (Government) 13/6-2009/2019	6,3%
Polgb 2 1/2 07/25/27	3,6%
7,7 Russia-Ofz 23/03-2017/2033	3,4%
10,00 Nota Do Tesouro Nacional 1/1-2014/2025	3,4%
Sagb 9 01/31/40 #2040	3,3%
6,15 Peru B Soberano 12/08-2017/2032	3,1%
Thaigb 2.4 12/17/23	3,0%
8,75 Jp Morgan Chase Bank 19/5-18/31 (Idr)	2,6%
3,775 Thailand (Government) 25/6-2012/2032	2,5%
9 Standard Chartered Bank 19/3-2016/2029	2,5%

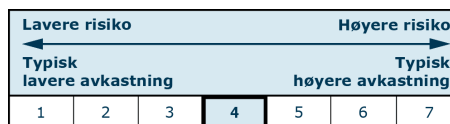
\*) Alle beholdninger er lagt inn med 1 måneds forsinkelse.

### Investeringsfordeling: Durasjon pr. 29.03.2019, %



## Risikoindikator

Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.



### Risikoindikator for perioden 30.04.2016 - 30.04.2019

Gjennomsnittlig årlig avkastning, %	4,13
Sharpe Ratio	0,33
Volatilitet	9,36
Tracking Error	1,30
Information Ratio	-0,49

### Basisinformasjon

ISIN	DK0060575355
Benchmark	JPM GBI-EM Global Diversified LOC in 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	465,6
Netto andelsverdi, 22.05.2019	114,49
Morningstar Rating™	★★★★

