



Der er flere gode grunde til at blande...

Hvorfor blande obligationer fra de nye markeder med fx danske statsobligationer? Svaret er ganske enkelt:

Blandes de "nye" obligationer med obligationer fra etablerede markeder, kan du forbedre dine afkastmuligheder – uden samtidig at øge risikoen væsentligt. Det hænger sammen med, at renten på de nye obligationer er cirka dobbelt så høj som renten på fx danske statsobligationer. Samtidig svinger de to typer af værdipapirer ikke i takt med hinanden, hvilket betyder, at du spreder risikoen bedre.

Vil du læse mere om vejen til et højere afkast, så læs mere her om Nye Obligationsmarkeder.

Hvem kan med fordel investere?

Puljen er velegnet til både almindelig opsparing og pensionsopsparing. Også selskaber kan med fordel investere her. Du kan handle Jyske Invest Nye Obligationsmarkeder i alle pengeinstitutter i Danmark.

Hvad dækker puljen?

Jyske Invest Nye Obligationsmarkeder investerer i obligationer, som udstedes af stater i Fjernøsten, Østeuropa, Afrika og Latinamerika. Renten er normalt højere på denne slags obligationer end på obligationer, der er udstedt i de etablerede industrilande.

Hvorfor er renten højere?

Renteforskellen skyldes, at der er en såkaldt kreditrisiko ved at investere i de "nye" obligationer. Risikoen består i, at én udsteder i perioder måske ikke kan betale renter eller afdrag tilbage til långiverne. Investorerne forlanger derfor en højere rente.

Hvordan mindskes risikoen?

Vi spreder investeringen på mange forskellige udstedere og obligationer.

På den måde mindskes risikoen, og det samlede afkast trues ikke af en uheldig udvikling hos en enkelt udsteder. Der kan ske store kortsigtede udsving i afkastet. Det bedste afkast, der er registreret i en 1 års periode siden 1988, er 56,44%. Mens det dårligste er minus 29,79%. Vi anbefaler derfor en investeringshorisont på mindst 3 år.

Hvor stort er afkastet?

Puljens afkast kommer som et årligt udbytte og som kursgevinst/-tab på dit investeringsbevis. Hvert år i april udbetaler vi dit udbytte, som består af renter og realiserede gevinster på obligationerne.

Forventet afkast det næste år

ved uændret rente	8,97%
ved rentestigning på ét procentpoint	3,41%
ved rentefald på ét procentpoint	14,96%

Målsætning med afkast?

På længere sigt at give et afkast, der mindst ligger på niveau med markedsafkastet på obligationer fra de nye obligationsmarkeder.

Hvad med skatten?

Ved investering for frie midler beskattes afkastet som kapitalindkomst. Eventuelle tab på investeringsbeviset kan trækkes fra i anden indkomst. Investerer du via en pensionsordning, beskattes afkastet med 15%. For selskaber indgår gevinst og tab i selskabets skattepligtige indkomst.

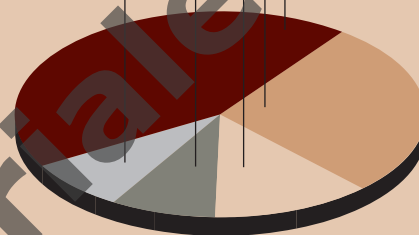
Hvordan følger du med?

Jyske Invest gør det nemt for dig at investere aktivt. I alle Jyske Banks afdelinger kan du løbende få rådgivning om Jyske Invest Nye Obligationsmarkeder. På www.jyskeinvest.dk kan du læse den seneste markedscommentar og få daglig opdatering på kurser og afkast.

FORMUEFORDELING

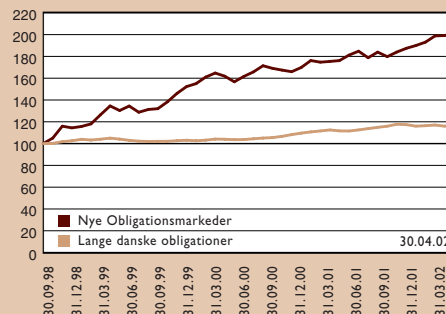
– fordelt på regioner

Latinamerika: 43,46%
Østeuropa: 27,67%
Fjernøsten: 12,59%
Afrika: 8,29%
Kontant: 7,99%



VÆRDIUDVIKLING

– hvad er 100 kr. blevet til?



UDVALGTE AFKAST

Afkast seneste 3 måneder	4,12%
Afkast seneste år	14,12%
Afkast seneste 3 år	49,42%
Afkast siden start	101,05%

DE 5 STØRSTE POSTER

Titel	Andel
8,125% United Mexican States 2019	5,21%
5% Russian Federation 2030	4,51%
12,75% Russian Federation 2028	4,47%
9,125% Republic of South Africa 2009	4,12%
13,5% Mexican Fix rate bonds 2006	3,86%

Sådan fordeler de 5 største poster sig i puljen.