

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på de nye aktiemarkeder, også kaldet emerging markets. Afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik

Investerer i udenlandske aktier i selskaber, der arbejder i de nye markeder. Porteføljen består typisk af 100-125 aktier.

Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højeste mulige afkast under hensyntagen til risikoen.

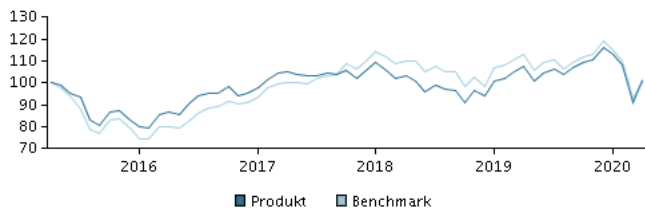
Det forventes, at afdelingens beholdning og dermed afkastet vil afvige signifikant fra benchmarket.

Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

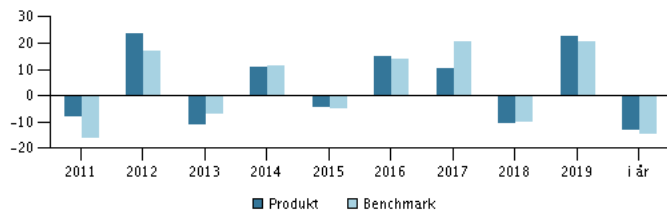
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

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, %	-4,3	15,0	10,5	-10,7	22,7	-13,1
Benchmark, %	-5,0	14,1	20,7	-10,1	20,8	-14,7

Afkast pr. 30.04.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	10,4	-11,1	-6,6	-4,3	0,7
Benchmark, %	9,3	-11,7	-10,0	1,4	1,8

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,69%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	2,23% (+0,26%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,35%
Max. udtrædelsesomkostning	0,40%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:
John Chow
Fidelity International
Titel:
Portfolio Manager
Baggrund:
BSc. (computer engineering) , CFA
Antal års erfaring:
26

10 største investeringer pr. 31.03.2020 *)

Investering	Vægt
Alibaba Group Holding Ltd Adr	6,8%
Tencent Holdings Ltd.	6,7%
Samsung Electronics	5,1%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	4,9%
Reliance Industries (Gdr)	2,6%
Sk Hynix Inc.	2,5%
China Construction Bank Corporation H	2,0%
Ping An Insurance (Group) Comp. Of China	1,9%
Naspers N Shares	1,5%
Kweichow Moutai Co Ltd	1,3%

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

Fordeling: Lande, %

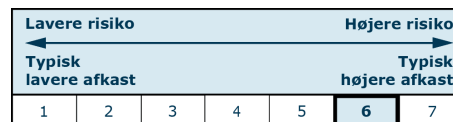
Hongkong	22,4
USA	16,1
Sydkorea	12,0
Taiwan	10,8
Kina	6,1
Rusland	5,0
Brasilien	4,6
Indien	4,6
Sydafrika	3,5
Øvrige	14,9

Fordeling: Sektorer, %

Finans	20,4
Informationsteknologi	18,9
Varige forbrugsgoder/service	16,7
Communication Services	12,4
Råvarer	7,3
Energi	6,6
Industri	5,9
Dagligvarer	5,4
Ejendomsselskaber	2,8
Øvrige	3,8

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, %	-1,45
Sharpe Ratio	-0,06
Volatilitet	16,06
Tracking Error	3,79
Information Ratio	-0,51

Stamdata

Fondskode	DK0060042026
Benchmark	MSCI EM Index TR Net
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 22.05.2020, DKK	1.177,6
Indre værdi, 22.05.2020	282,90
Morningstar Rating?	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★

