

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet for mindre aktier i de nye markeder. Du får normalt et udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Investerer i aktier i mindre selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i emerging markets. Aktierne skal ved anskaffelsen have en markedsværdi på under 5 mia. USD.

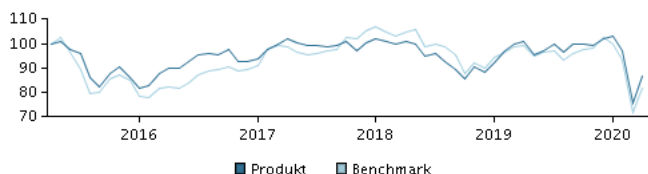
Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højest mulige afkast under hensyntagen til risikoen.

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.

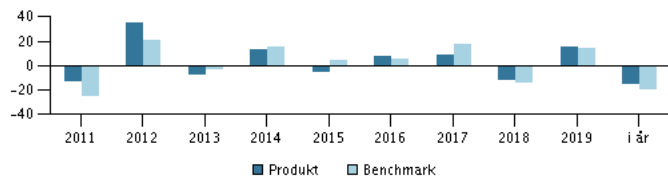
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

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, %	-5,9	7,6	8,6	-12,1	15,5	-15,1
Benchmark, %	4,0	5,0	17,7	-14,3	13,7	-20,0
Udbytte	6,30	36,20	0,00	11,20	5,70	5,80

Afkast pr. 30.04.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	14,6	-15,9	-14,3	-15,2	-13,4
Benchmark, %	14,1	-17,7	-17,4	-17,1	-18,1

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,74%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	2,24% (+0,14%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	1,00%
Max. udtrædelsesomkostning	1,05%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%
* indirekte handelsomkostninger	

Rådgiver



Navn:

Devan Kaloo
Aberdeen Asset Managers

Titel:

Head of Global Emerging Market Equities

Baggrund:

M.A. (management & international relations)

Antal års erfaring:

25

10 største investeringer pr. 31.03.2020 *)

Investering	Vægt
Beluga Group (Usd)	4,9%
Asm International	4,7%
Kingdee International Software Group Co Ltd	3,9%
Chroma Ate Inc.	3,7%
Pacific Basin Shipping Ltd.	3,2%
Yanlord Land Group Ltd.	3,1%
Mphasis Bfl Ltd.	3,1%
Poya International Co Ltd	2,7%
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	2,7%
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	2,7%

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

Fordeling: Lande, %

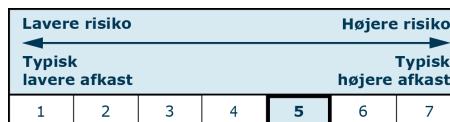
Indien	17,0
Hongkong	12,9
USA	9,9
Taiwan	9,0
Brasilien	5,9
Syd Korea	5,4
Rusland	4,9
Holland	4,7
Indonesien	4,6
Øvrige	25,5

Fordeling: Sektorer, %

Informationsteknologi	32,5
Varige forbrugsgoder/service	16,2
Industri	14,5
Dagligvarer	11,4
Sundhed	10,5
Ejendomsselskaber	5,9
Finans	5,6
Råvarer	2,6
Energi	0,8

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, %	-5,35
Sharpe Ratio	-0,26
Volatilitet	19,41
Tracking Error	5,61
Information Ratio	0,14

Stamdata

Fondskode	DK0060080380
Benchmark	MSCI Emerging Markets Small Cap inkl. nettoudbytter
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 28.05.2020, DKK	201,1
Indre værdi, 28.05.2020	101,59
Morningstar Rating?	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	●●●●●

