

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på de nye aktiemarkeder, også kaldet emerging markets. Du får normalt udbytte hvert forår.

### 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.

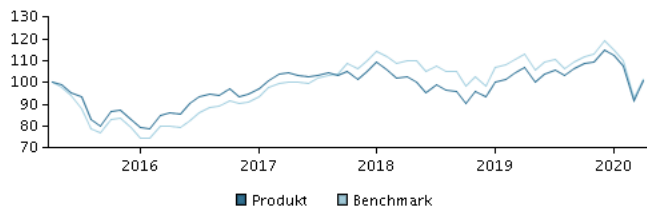
Det forventes, at afdelingens beholdning og dermed afkastet vil afvige signifikant fra benchmarket.

Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet. Investering er kun mulig for investorer, som har indgået en porteføljeplejeaftale med Danske Bank eller anden distributør, jf. prospektet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

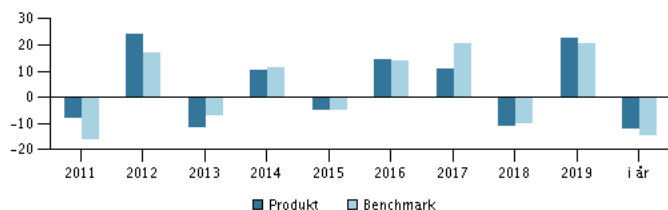
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

### 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, %   | -4,7 | 14,4 | 11,0  | -11,0 | 22,8  | -12,3 |
| Benchmark, % | -5,0 | 14,1 | 20,7  | -10,1 | 20,8  | -14,7 |
| Udbytte      | 0,00 | 0,00 | 19,70 | 17,40 | 21,20 | 31,80 |

### Afkast pr. 30.04.2020

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

### Omkostninger

|  |                 |
|--|-----------------|
| Løbende administrationsomkostninger        | 1,08%           |
| Årlige omkostninger i procent (ÅOP)        | 1,68% (+0,06%)* |
| 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            | 7,2% |
| Tencent Holdings Ltd.                    | 7,0% |
| Samsung Electronics                      | 5,3% |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.   | 5,2% |
| Sk Hynix Inc.                            | 2,6% |
| Reliance Industries (Gdr)                | 2,5% |
| Housing Development Finance              | 2,2% |
| China Construction Bank Corporation H    | 2,1% |
| Ping An Insurance (Group) Comp. Of China | 2,0% |
| Naspers N Shares                         | 1,5% |

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

### Fordeling: Lande, %

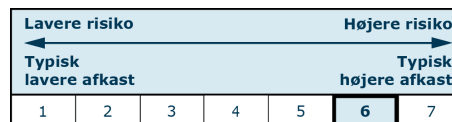
|                |      |
|----------------|------|
| Hongkong       | 23,2 |
| USA            | 17,3 |
| Sydkorea       | 12,3 |
| Taiwan         | 11,2 |
| Kina           | 6,2  |
| Rusland        | 5,2  |
| Brasilien      | 5,1  |
| Storbritannien | 4,1  |
| Sydafrika      | 3,6  |
| Øvrige         | 12,0 |

### Fordeling: Sektorer, %

|                              |      |
|------------------------------|------|
| Finans                       | 20,1 |
| Informationsteknologi        | 19,6 |
| Varige forbrugsgoder/service | 17,4 |
| Communication Services       | 11,6 |
| Råvarer                      | 7,3  |
| Energi                       | 6,2  |
| Industri                     | 5,8  |
| Dagligvarer                  | 5,3  |
| Ejendomsselskaber            | 2,8  |
| Øvrige                       | 4,0  |

## 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, % | -1,13 |
| Sharpe Ratio                    | -0,04 |
| Volatilitet                     | 15,73 |
| Tracking Error                  | 3,76  |
| Information Ratio               | -0,43 |

### Stamdata

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Fondskode                         | DK0060790244  |
| Benchmark                         | MSCI EM Index TR Net  |
| Website                           | <a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a> |
| Fondens domicil                   | Danmark   |
| Beviserne udstedt i               | DKK   |
| Formue (mio.), 28.05.2020, DKK    | 2.347,7   |
| Indre værdi, 28.05.2020           | 179,29  |
| Morningstar Rating?               | ★★★★★   |
| Morningstar Sustainability Rating | ●●●●●   |