

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

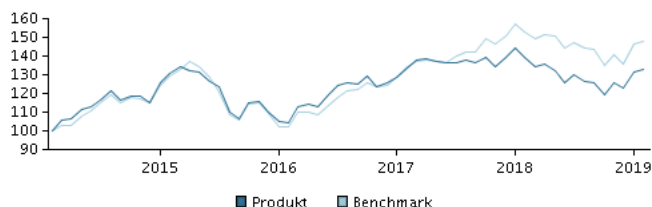
Investerer i udenlandske aktier i selskaber, der arbejder i de nye markeder. Porteføljen består typisk af 100-125 aktier.

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. Samtidig medfører strategien, at investeringerne kan afvige fra benchmark, og at afkastet kan blive både højere og lavere end benchmark. Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

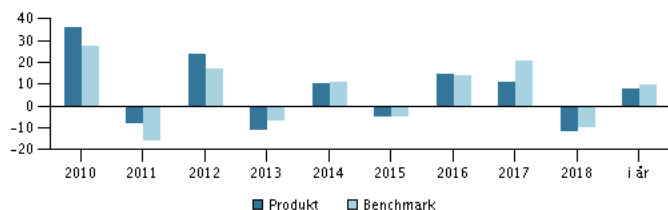
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

Afkast i perioden: 28.02.2014 - 28.02.2019



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. 28.02.2019, %



Årlige afkast pr. 28.02.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Produkt, %	10,4	-4,7	14,4	10,7	-11,5	8,2
Benchmark, %	11,2	-5,0	14,1	20,7	-10,1	9,4
Udbytte	23,30	28,90	40,00	19,70	16,60	19,70

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	1,5	5,8	-4,6	27,5	33,4
Benchmark, %	0,9	5,5	-3,3	45,3	48,5

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,69%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,86% (+0,00%)*
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:

25

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

Investering	Vægt
Tencent Holdings Ltd.	6,8%
Samsung Electronics (Pref.)	6,2%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	4,3%
Banco Bradesco Sa Adr	3,8%
Housing Development Finance	3,5%
Ping An Insurance (Group) Comp. Of China	3,1%
Aia Group Ltd	2,6%
Vale Sa (Adr)	2,4%
Kweichow Moutai Co Ltd	2,4%
Pt Astra International Tbk	2,3%

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

Fordeling: Lande, %

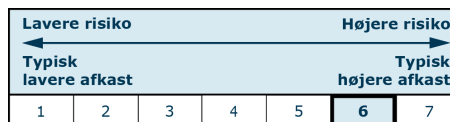
Hongkong	19,6
USA	14,6
Indien	12,6
Sydkorea	8,9
Kina	7,2
Brasilien	5,9
Indonesien	5,5
Taiwan	4,3
Sydafrika	3,6
Øvrige	17,9

Fordeling: Sektorer, %

Finans	26,7
Informationsteknologi	16,0
Varige forbrugsgoder/service	12,7
Dagligvarer	11,8
Communication Services	10,2
Råvarer	9,4
Ejendomsselskaber	5,4
Energi	4,2
Industri	2,8
Øvrige	0,7

Risikoindikator

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.



Risikoindikatorer for perioden 29.02.2016 - 28.02.2019

Gennemsnitligt årligt afkast, %	8,43
Sharpe Ratio	0,76
Volatilitet	11,29
Tracking Error	4,28
Information Ratio	-1,02

Stamdata

Fondskode	DK0015710602
Benchmark	MSCI EM Index TR Net
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	1.306,3
Indre værdi, 15.03.2019	212,31
Morningstar Rating™	★★★★☆
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★

