

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet for aktier i Kina, Hongkong eller Macao. Du får normalt udbytte hvert forår.

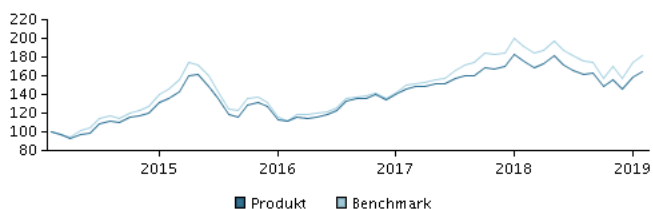
Investeringspolitik

Investerer i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i eller har hovedaktivitet i Kina, Hongkong eller Macao. Det tilstræbes, at der ikke investeres i mere end 100 aktier.

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. 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.

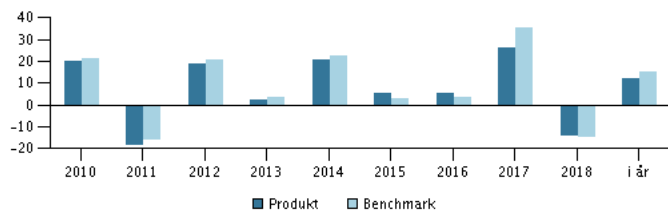
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

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, %	20,7	5,4	5,6	26,3	-14,0	12,3
Benchmark, %	22,7	2,9	3,5	35,5	-14,6	15,3
Udbytte	16,30	12,90	35,20	0,00	19,30	11,10

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	3,6	4,9	-6,7	47,2	64,9
Benchmark, %	4,2	7,3	-5,0	62,6	82,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,59%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,96% (+0,05%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,45%
Max. udtrædelsesomkostning	0,45%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Christina Chung
Allianz Global Investors

Titel:

Senior Portfolio Manager

Baggrund:

B.A. (finance), M.A. (economics), CMA, CFA

Antal års erfaring:

29

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

Investering

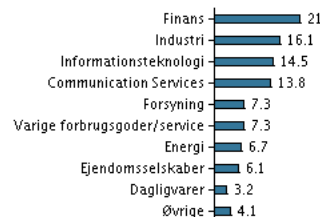
Alibaba Group Holding Ltd ADR	9,8%
Tencent Holdings Ltd.	8,1%
China Construction Bank Corporation H	4,9%
China Everbright International Ltd	4,7%
China Merchants Bank - H	4,0%
Ping An Insurance (Group) Comp. Of China	3,7%
China Mobile Ltd. (Hk)	3,2%
Petrochina Company Ltd.	2,9%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2,7%
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	2,6%

Vægt

9,8%
8,1%
4,9%
4,7%
4,0%
3,7%
3,2%
2,9%
2,7%
2,6%

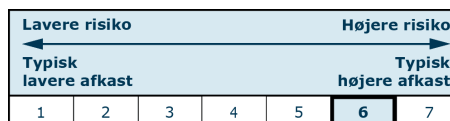
*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

Fordeling: Sektorer pr. 30.01.2019, %



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, %	13,74
Sharpe Ratio	0,96
Volatilitet	13,86
Tracking Error	3,42
Information Ratio	-0,97

Stamdata

Fondskode	DK0010295336
Benchmark	MSCI China Index TR Net
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 22.03.2019, DKK	335,3
Indre værdi, 22.03.2019	162,93
Morningstar Rating™	★★★★☆
Morningstar Sustainability Rating	★★★★☆

