

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

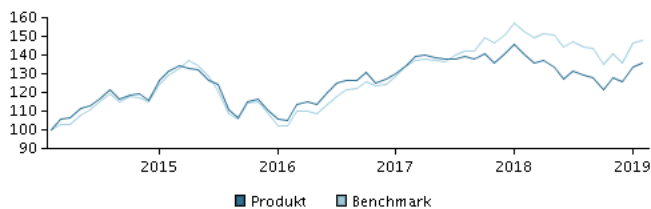
Investerer i udenlandske aktier i selskaber, der arbejder i de nye markeder. Porteføljen består typisk af 100-125 aktier.

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

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

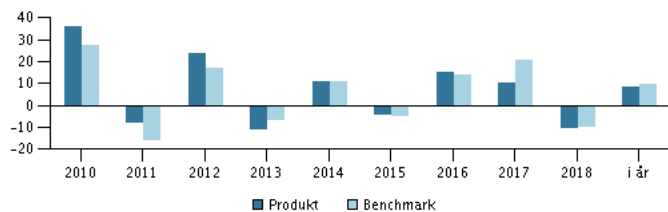
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

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, %	10,6	-4,3	15,0	10,5	-10,7	8,3
Benchmark, %	11,2	-5,0	14,1	20,7	-10,1	9,4

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	1,5	5,9	-3,6	28,9	36,2
Benchmark, %	0,9	5,5	-3,3	45,3	48,5

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,69%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,85% (+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.	7,7%
Samsung Electronics (Pref.)	6,0%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	4,4%
Banco Bradesco Sa Adr	3,8%
Housing Development Finance	3,4%
Ping An Insurance (Group) Comp. Of China	3,1%
Kweichow Moutai Co Ltd	2,5%
Aia Group Ltd	2,5%
Vale Sa (Adr)	2,3%
Lukoil Oil Company Pjsc Adr (Gb)	2,3%

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

Fordeling: Lande, %

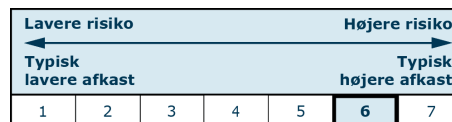
Hongkong	20,5
USA	14,3
Indien	12,7
Sydkorea	8,7
Kina	7,5
Brasilien	5,6
Indonesien	5,4
Taiwan	4,4
Sydafrika	3,7
Øvrige	17,2

Fordeling: Sektorer, %

Finans	26,5
Informationsteknologi	15,9
Varige forbrugsgoder/service	12,5
Dagligvarer	11,6
Communication Services	11,0
Råvarer	9,1
Ejendomselskaber	5,8
Energi	4,2
Industri	2,7
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, %	8,83
Sharpe Ratio	0,79
Volatilitet	11,26
Tracking Error	4,28
Information Ratio	-0,93

Stamdata

Fondskode	DK0060042026
Benchmark	MSCI EM Index TR Net
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	1.275,6
Indre værdi, 18.03.2019	301,48
Morningstar Rating™	★★★★☆
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★

