

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på de latinamerikanske aktiemarkeder. Du får normalt udbytte hvert forår.

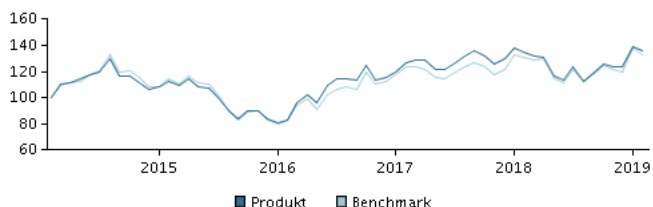
### Investeringspolitik

Investorer fokuseret i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i eller har hovedaktivitet i Latinamerika, dvs. Mexico, Mellemamerika, Sydamerika og Vestindien. Derudover kan en mindre andel investeres i aktier i selskaber, som på anden måde er afhængige af forhold i Latinamerika.

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.

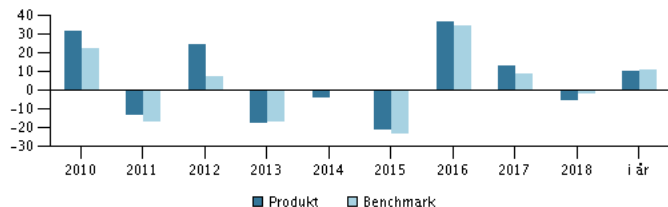
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

### 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, %	-3,8	-20,8	37,1	12,9	-5,2	10,3
Benchmark, %	-0,3	-23,0	34,5	8,8	-1,6	11,1
Udbytte	15,40	0,00	0,20	0,00	33,50	30,50

### Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-2,4	10,2	1,1	63,3	36,3
Benchmark, %	-3,1	9,1	1,7	61,6	33,4

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,72%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,98% (+0,06%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,55%
Max. udtrædelsesomkostning	0,55%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



### Navn:

Peter Taylor  
Aberdeen Asset Managers

### Titel:

Head of Brazilian Equities

### Baggrund:

MA PPE/Economics & Intl Law, CFA

### Antal års erfaring:

19

### 10 største investeringer pr. 30.01.2019 \*)

Investering	Vægt
Itau Unibanco Holding Sa	9,4%
Vale Sa (Adr)	7,2%
Petroleo Brasileiro S.A. Petrobras (Pref.)	5,6%
Banco Bradesco S.A. (Pref.)	5,2%
Lojas Renner Sa	4,1%
Fomento Economico Mexicano (Adr) Femsa	4,1%
Grupo Financiero Banorte Sab De Cv	4,1%
Banco Bradesco S.A.	3,8%
Ambev Sa	3,5%
Multipan Empreendimentos Imobiliarios	3,2%

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

### Fordeling: Sektorer, %

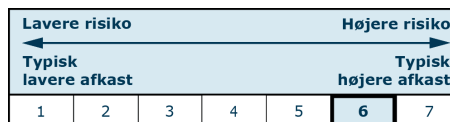
Finans	29,9
Dagligvarer	19,2
Industri	11,1
Energi	9,1
Varige forbrugsgoder/service	8,9
Råvarer	8,4
Ejendomsselskaber	5,1
Informationsteknologi	4,1
Sundhed	2,5
Øvrige	1,6

### Fordeling: Valuta, %

BRL	55,1
USD	20,6
MXN	17,8
CLP	5,2
PEN	1,2
DKK	0,0

### 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, %	17,75
Sharpe Ratio	0,80
Volatilitet	21,04
Tracking Error	4,04
Information Ratio	0,08

### Stamdata

Fondskode	DK0010257831
Benchmark	MSCI EM Latin America Index TR Net
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	104,1
Indre værdi, 15.03.2019	234,86
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★

