

## Mål og investeringspolitik

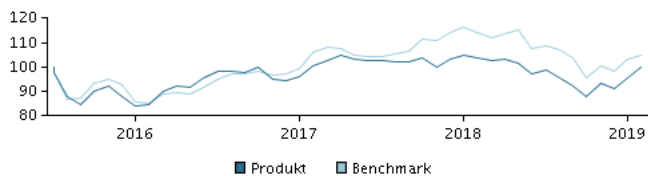
### Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet for mindre aktier i de nye markeder. Afdelingen er akkumulerende.

### Investeringspolitik

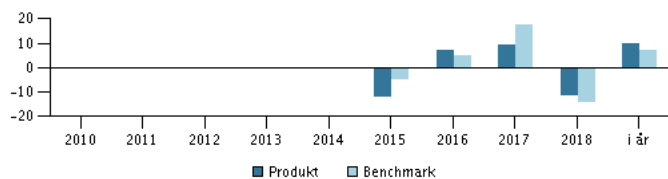
Investerer i aktier i mindre selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i emerging markets. Aktierne skal ved anskaffelsen have en markedsværdi på under 5 mia. USD. Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højest 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: 14.07.2015 - 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, %		-11,9	7,4	9,2	-11,7	9,6
Benchmark, %		-5,1	5,0	17,7	-14,3	7,1

### Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	start
Produkt, %	4,7	7,0	-3,7	17,9	0,1
Benchmark, %	2,0	4,4	-8,1	23,7	

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,74%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	2,72% (+0,23%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	1,20%
Max. udtrædelsesomkostning	1,20%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%
* indirekte handelsomkostninger	

## Rådgiver



### Navn:

Devan Kaloo  
Aberdeen Asset Managers

### Titel:

Head of Global Emerging Market Equities

### Baggrund:

M.A. (management & international relations)

### Antal års erfaring:

24

## 10 største investeringer pr. 30.01.2019 \*)

Investering	Vægt
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	3,9%
Asm International	3,4%
Mphasis Bfl Ltd.	3,2%
Pacific Basin Shipping Ltd.	3,1%
Pt Akr Corporindo Tbk	2,9%
Yanlord Land Group Ltd.	2,9%
Piramal Enterprises Ltd	2,7%
Poya International Co Ltd	2,4%
Kingdee International Software Group Co Ltd	2,4%
Chroma Ate Inc.	2,2%

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

### Fordeling: Lande, %

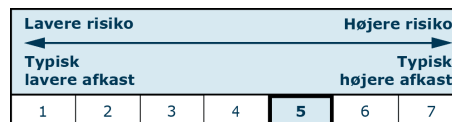
Indien	15,6
Hongkong	10,0
Brasilien	9,8
Indonesien	9,6
USA	6,7
Taiwan	6,1
Sydkorea	5,2
Singapore	4,6
Thailand	3,9
Øvrige	28,5

### Fordeling: Sektorer, %

Informationsteknologi	20,7
Varige forbrugsgoder/service	18,2
Industri	17,4
Dagligvarer	11,9
Finans	9,2
Råvarer	7,2
Sundhed	7,0
Ejendomsselskaber	6,7
Energi	1,6

## 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, %	5,63
Sharpe Ratio	0,57
Volatilitet	10,36
Tracking Error	6,04
Information Ratio	-0,27

## Stamdata

Fondskode	DK0060640274
Benchmark	MSCI Emerging Markets Small Cap inkl. nettoudbytter
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	62,1
Indre værdi, 18.03.2019	102,46
Morningstar Rating™	★★★★☆
Morningstar Sustainability Rating	●●●●●

