

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.

Det forventes, at afdelingens beholdning og dermed afkastet vil afvige signifikant fra benchmarket.

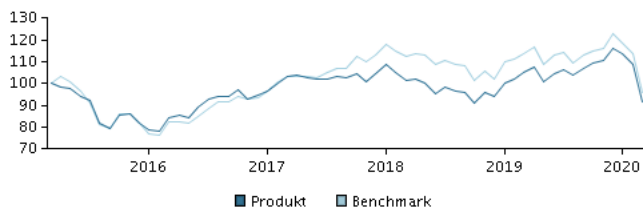
Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet.

Investering er kun mulig for investorer, som har indgået en porteføljeplejeaftale med Danske Bank eller anden distributør, jf. prospektet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

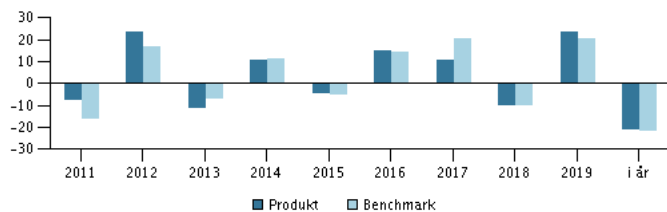
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

Afkast i perioden: 31.03.2015 - 31.03.2020



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. 31.03.2020, %



Årlige afkast pr. 31.03.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	-4,3	15,0	10,9	-10,1	23,5	-21,2
Benchmark, %	-5,0	14,1	20,7	-10,1	20,8	-21,9

Afkast pr. 31.03.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-15,9	-21,2	-12,7	-11,5	-8,4
Benchmark, %	-15,4	-21,9	-15,8	-6,9	-4,0

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,08%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,62% (+0,26%)*
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:

26

10 største investeringer pr. 28.02.2020 *)

Investering	Vægt
Alibaba Group Holding Ltd Adr	6,3%
Tencent Holdings Ltd.	5,9%
Samsung Electronics	5,0%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	5,0%
Reliance Industries (Gdr)	2,5%
Sk Hynix Inc.	2,1%
Ping An Insurance (Group) Comp. Of China	1,9%
China Construction Bank Corporation H	1,7%
Housing Development Finance	1,5%
Sberbank (Usd)	1,5%

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

Fordeling: Lande, %

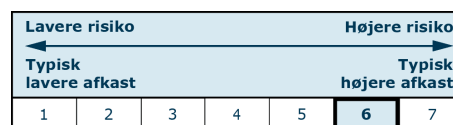
Hongkong	20,4
USA	15,2
Sydkorea	11,5
Taiwan	10,5
Indien	7,4
Kina	6,3
Brasilien	6,1
Rusland	5,7
Sydafrika	3,9
Øvrige	12,9

Fordeling: Sektorer, %

Finans	22,8
Informationsteknologi	17,7
Varige forbrugsgoder/service	14,4
Communication Services	11,7
Energi	8,4
Råvarer	6,7
Dagligvarer	5,8
Industri	4,9
Forsyning	3,1
Øvrige	4,3

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 31.03.2017 - 31.03.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	-4,00
Sharpe Ratio	-0,24
Volatilitet	14,96
Tracking Error	3,73
Information Ratio	-0,46

Stamdata

Fondskode	DK0060791804
Benchmark	MSCI EM Index TR Net
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 08.04.2020, DKK	1.174,1
Indre værdi, 08.04.2020	274,08
Morningstar Rating?	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★