

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet for mindre aktier i de nye markeder. Du får normalt et udbytte hvert forår.

### 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.

Afdelingen følger Danske Invests politik for ansvarlige investeringer og ekskluderer visse sektorer og selskaber fra investeringsuniverset.

Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højst mulige afkast under hensyntagen til risikoen.

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

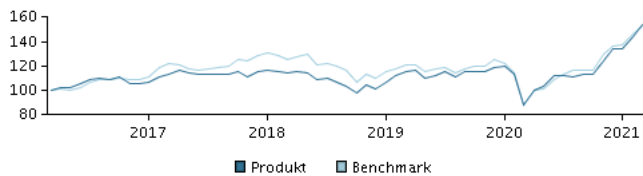
Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet.

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.

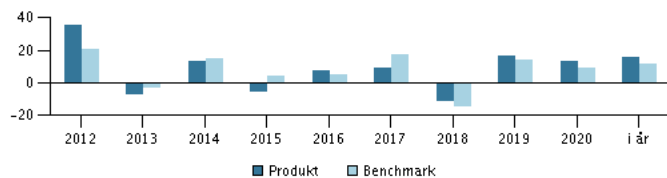
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

### Afkast i perioden: 31.03.2016 - 31.03.2021



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. 31.03.2021, %



### Årlige afkast pr. 31.03.2021

	2016	2017	2018	2019	2020	i år
Produkt, %	7,6	9,0	-11,6	16,3	13,0	15,4
Benchmark, %	5,0	17,7	-14,3	13,7	9,0	12,0
Udbytte	0,00	0,00	11,60	6,50	6,60	0,00

### Afkast pr. 31.03.2021

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	7,5	15,4	75,8	34,3	54,4
Benchmark, %	4,9	12,0	74,1	21,5	53,0

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,10%
Årlige omk. i procent. (ÅOP)	1,41% (+0,13%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,62%
Max. udtrædelsesomkostning	0,66%
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:

26

### 10 største investeringer pr. 26.02.2021 \*)

Investering	Vægt
Beluga Group (Usd)	4,5%
Asm International	3,8%
Pacific Basin Shipping Ltd.	3,6%
Fpt Corp.	3,3%
Mphasis Bfl Ltd.	3,0%
Chroma Ate Inc.	3,0%
Piramal Enterprises Ltd	2,6%
Hansol Chemical Co Ltd (Kr)	2,2%
Syngene International Ltd	2,2%
Poya International Co Ltd	2,2%

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

### Fordeling: Lande, %

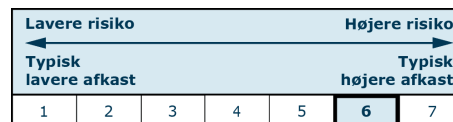
Indien	16,0
Taiwan	13,5
Hongkong	10,9
USA	10,6
Sydkorea	9,1
Viet Nam	6,1
Rusland	4,5
Brasilien	4,1
Holland	3,8
Øvrige	21,4

### Fordeling: Sektorer, %

Informationsteknologi	36,0
Varige forbrugsgoder/service	16,0
Industri	12,4
Finans	9,3
Dagligvarer	6,2
Råvarer	6,1
Ejendomsselskaber	6,0
Sundhed	4,5
Energi	2,0
Øvrige	1,6

## Risikoindikator

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



### Risikoindikatorer for perioden 31.03.2018 - 31.03.2021

Gennemsnitligt årligt afkast, %	10,34
Sharpe Ratio	0,48
Volatilitet	21,45
Tracking Error	6,15
Information Ratio	0,54

### Stamdata

Fondskode	DK0060790673
Benchmark	MSCI Emerging Markets Small Cap inkl. nettoudbytter
Website	www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 12.04.2021, DKK	188,2
Indre værdi, 12.04.2021	149,87
Morningstar Rating?	★★★★★