

Investeringsmandat

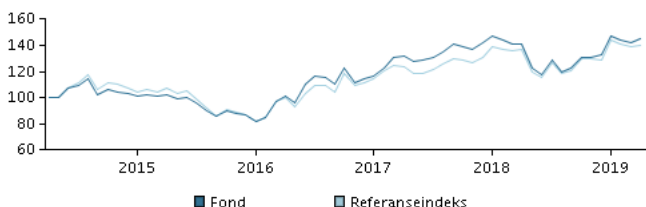
Investeringsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til de latinamerikanske aksjemarkedene. Fondet er akkumulierende.

Investeringsstrategi

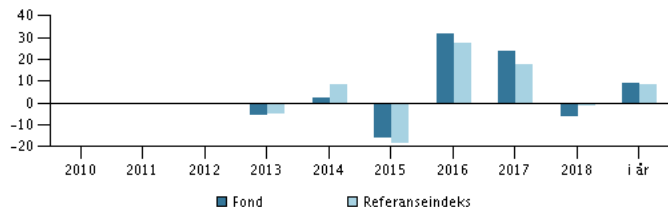
Fondet investerer fokusert i selskaper som er hjemmehørende i, eller har hovedaktivitet i Latin-Amerika, dvs. Mexico, Mellom-Amerika, Sør-Amerika, Vestindia. I tillegg kan en mindre andel investeres i aksjer i selskaper som på annen måte er avhengig av omstendigheter i Latin-Amerika. Investeringsstrategien er aktiv. Det betyr at vi foretar å finne de beste investeringene for å gi deg høyest mulig avkastning, tatt hensyn til risikoen. Samtidig medfører strategien at investeringen kan avvike fra referanseindeksen, og avkastningen kan bli både høyere og lavere enn referanseindeksen. Valutarisikoen er ikke sikret og valutasingninger vil kunne påvirke avkastningen. Andeler kan normalt innløses på bankdager. Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 7 år.

Avkastning for perioden: 30.04.2014 - 30.04.2019



Grafen viser utviklingen i avkastningen siste 5 år frem til utgangen av forrige måned. Dersom fondet ikke har 5 års historikk, viser grafen avkastning siden oppstart. Historisk avkastning er ingen pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

Årlig avkastning pr. 30.04.2019, %



Årlig avkastning pr. 30.04.2019

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | i år |
|--------------------|------|-------|------|------|------|------|
| Fond, % | 2,5 | -15,8 | 31,9 | 24,0 | -6,0 | 9,4 |
| Referanseindeks, % | 8,4 | -18,6 | 27,4 | 17,6 | -1,1 | 8,2 |

Avkastning pr. 30.04.2019

| | 1 mdr. | 3 mdr. | 1 år | 3 år | 5 år |
|--------------------|--------|--------|------|------|------|
| Fond, % | 2,5 | -1,1 | 3,5 | 43,7 | 45,7 |
| Referanseindeks, % | 0,8 | -3,3 | 2,4 | 39,6 | 39,9 |

Kostnader

| | |
|--------------------------------|-------|
| Løpende kostnader | 1,69% |
| Maksimalt gebyr ved tegning | 0,75% |
| Maksimalt gebyr ved innløsning | 0,75% |
| Resultatavhengig godtgjørelse | 0,00% |

Forvaltere



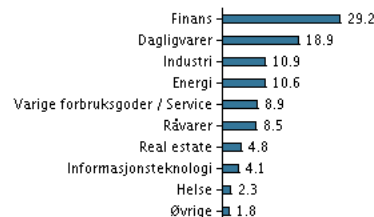
Navn:
Peter Taylor
Aberdeen Asset Managers
Tittel:
Head of Brazilian Equities
Bakgrunn:
MA PPE/Economics & Intl Law, CFA
Antall års erfaring:
19

10 største investeringer pr. 29.03.2019 *)

| Investering | % |
|--|------|
| Banco Bradesco S.A. | 7,3% |
| Petroleo Brasileiro S.A. Petrobras (Pref.) | 7,3% |
| Itausa Investimentos Itau Sa | 4,9% |
| Itau Unibanco Holding Sa | 4,3% |
| Bradespar Pref. | 4,1% |
| Grupo Financiero Banorte Sab De Cv | 4,0% |
| Lojas Renner Sa | 4,0% |
| Fomento Economico Mexicano (Adr) Femsa | 4,0% |
| Ambev Sa | 3,3% |
| Vale Sa (Adr) | 3,2% |

*) Alle beholdninger er lagt inn med 1 måneds forsinkelse.

Investeringsfordeling: Sektor pr. 29.03.2019, %



Risikoindikator

Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.

| Lavere risiko | | | Høyere risiko | | | |
|--------------------------|---|---|--------------------------|---|---|---|
| Typisk lavere avkastning | | | Typisk høyere avkastning | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

Risikoindikator for perioden 30.04.2016 - 30.04.2019

| | |
|-------------------------------------|-------|
| Gjennomsnittlig årlig avkastning, % | 12,84 |
| Sharpe Ratio | 0,58 |
| Volatilitet | 19,13 |
| Tracking Error | 4,24 |
| Information Ratio | 0,23 |

Basisinformasjon

| | |
|--|---|
| ISIN | DK0060517233 |
| Benchmark | MSCI Emerging Market Latinamerika incl. net dividends |
| Hjemmeside | https://www.danskeinvest.no |
| Fonds registreringsland | Danmark |
| Valuta | NOK |
| Forvaltet kapital (mill.), 21.05.2019, DKK | 54,6 |
| Netto andelsverdi, 16.05.2019 | 131,02 |
| Morningstar Rating™ | ★★★★★ |
| Morningstar Sustainability Rating | ★★★★★ |

