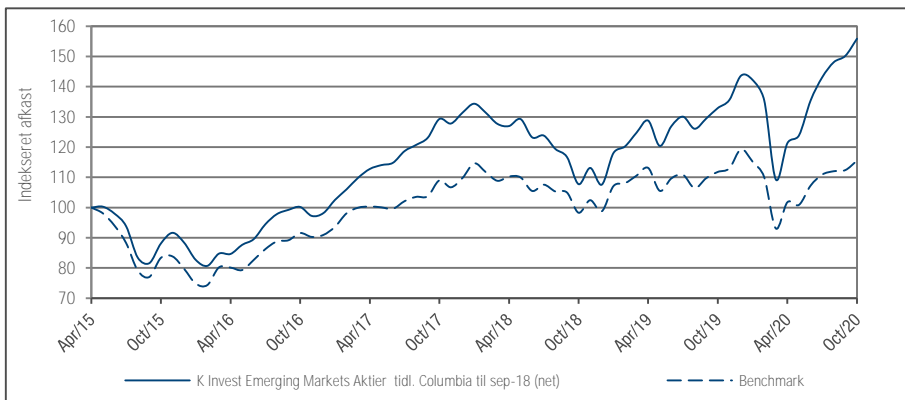


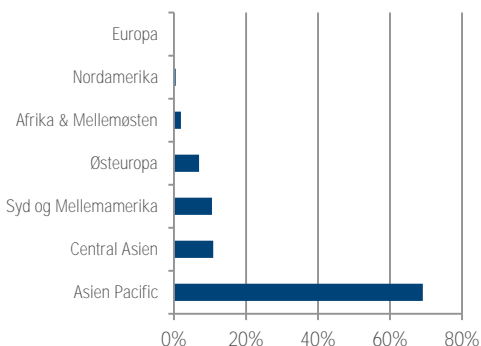
ABSOLUT AFKAST (EFTER OMKOSTNINGER)



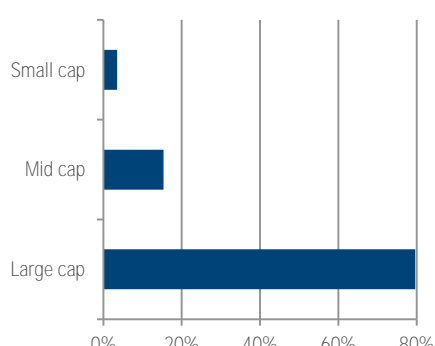
SPEKTRUMS FORTOLKNING AF COLUMBIA THREADNEEDLE

Columbia Threadneedles stabile forvalterteam på emerging markets er ledet af den erfarne og kompetente forvalter Dara White, der har bygget teamet op siden han overtog strategien i 2008. I 2011 lancerede de den koncentrerede udgave af den brede EM strategi. Teamet er del af en solid organisation med et klart fokus på investeringer både inden for aktier og obligationer. Filosofisk er teamets fokus på kvalitetsselskaber, der har aktionæren i fokus, men har også en meget stringent holdning til valuation. Porteføljen har historisk været tiltet mod vækst, momentum og small cap, men der er tale om en dynamisk porteføljekonstruktion, der har betydet, at de har klaret sig godt i flere forskellige markeds miljøer.

REGIONER



MARKET CAP



MÅNEDLIG AFKAST (EFTER OMKOSTNINGER)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År	
2020	Forvalter	-1.0%	-4.7%	-19.3%	11.0%	2.1%	9.3%	5.7%	3.5%	1.4%	3.8%			8.5%
	Benchmark	-3.4%	-4.4%	-15.4%	9.3%	-0.9%	6.3%	3.4%	1.0%	0.3%	2.8%			-3.2%
	Merafkast	2.4%	-0.3%	-3.9%	1.7%	3.0%	3.0%	2.3%	2.5%	1.1%	1.0%			11.7%
2019	Forvalter	9.7%	1.9%	3.8%	3.2%	-6.5%	5.4%	2.5%	-3.1%	2.7%	2.7%	2.0%	5.9%	33.5%
	Benchmark	8.4%	0.9%	2.3%	2.3%	-6.7%	3.9%	1.1%	-4.0%	3.1%	1.9%	1.1%	5.6%	20.8%
	Merafkast	1.3%	1.0%	1.5%	0.9%	0.2%	1.5%	1.4%	0.9%	-0.4%	0.8%	1.0%	0.3%	12.7%
2018	Forvalter	2.2%	-2.2%	-2.8%	-0.6%	1.8%	-4.7%	0.5%	-3.6%	-2.2%	-7.7%	5.0%	-4.9%	-18.1%
	Benchmark	4.4%	-2.5%	-2.6%	1.3%	-0.3%	-4.1%	2.0%	-2.1%	-0.3%	-6.4%	4.2%	-3.6%	-10.1%
	Merafkast	-2.1%	0.3%	-0.2%	-1.9%	2.1%	-0.6%	-1.5%	-1.5%	-1.9%	-1.3%	0.8%	-1.3%	-8.1%

AFKAST OG NØGLETAL FOR SENESTE MÅNED, ÅTD OG RULLENDE ÅR (EFTER OMKOSTNINGER)*

		MTD	ÅTD	1 år	3 år	5 år
Afkast	K Invest	3.8%	8.5%	17.3%	6.4%	12.1%
	Benchmark	2.8%	-3.2%	3.3%	2.0%	6.7%
	Merafkast	1.0%	11.7%	13.9%	4.5%	5.3%
Risiko	K Invest			26.0%	19.1%	16.2%
	Benchmark			21.1%	15.9%	14.1%
Sharpe Ratio				0.68	0.35	0.76
Beta				1.21	1.16	1.08
Jensens alfa				13.2%	4.1%	4.7%
Tracking Error				6.9%	5.6%	5.7%

DISCLAIMER

Spektrum Fondsmæglerselskab A/S har udarbejdet dette materiale til orientering, og ingen oplysninger på denne side skal betragtes som investeringsrådgivning. Før du investerer, bør du læse det seneste prospekt samt dokument med central investorerinformation, som er tilgængeligt på hjemmesiden. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Kilde: IFR (Afkastdata), Bloomberg (Porteføljedata), Spektrum (Forvalterinfo). Nærmere forklaring af risiko kan læses i KIID.

*Afkast vist for Columbia Threadneedle til og med sep-18 og K Invest Emerging Markets fra okt-2018.

** TER er beregnet med udgangspunkt i eksisterende AUM og kan derfor ændre sig.

PRODUKTINFORMATION

Forvalter	Dara White
Hovedkvarter	Portland, Oregon
Aktivklasse	Emerging Markets-Aktier
Valutadenominering	DKK
Valutaafdækning	Nej
Merafkastmålsætning	3% p.a.
Portefølje-stil	Core/growth
Forventet omsætning	70%
ISIN-kode	DK0060585909
Lancering	15. april 2015
Forvalterstart i foreningen	6. september 2018
Samlede omkostninger (TER)**	0.96%
Emission/indløsningsomkostninger	0,12% / 0,12%

PORTEFØLJEKARAKTERISTIKA

Price/Earnings	60.1
Price/Cash Flow	16.1
Price/Book	4.1
Dividend Yield	1.1%
WAMC i DKK (Mia.)	1,304
Median MC i DKK (Mia.)	286

PRODUKT

10 STØRSTE BEHOLDNINGER

Alibaba Group Holding Ltd	10.2%
Tencent Holdings Ltd	8.0%
Taiwan Semiconductor Manufactu	6.8%
Samsung Electronics Co Ltd	4.9%
Reliance Industries Ltd	3.1%
Yandex NV	2.4%
JD.com Inc	2.3%
Li Ning Co Ltd	2.1%
Wuxi Biologics Cayman Inc	1.9%
SK Hynix Inc	1.9%
Total	43.5%

RISIKOEN ANSES SOM HØJ PÅ EN SKALA FRA 1-7.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

SEKTOR

