

Tjener på asiatiske teknologiselskaper

C Worldwide-fondet er best av fondene for de nye markedene. Asiatiske teknologiselskaper har vært de største bidragsyterne.

«C Worldwide Emerging Markets» har hatt en meravkastning i forhold til indeks på nesten 2 % i året de siste fem årene. Alle de andre nye markeder-fondene har gått i minus.

– Vi er stolte av det, sier den København-baserte fondsforvalteren Aman Kalsi.

Satte du 100 000 kroner i C-fondet i 2015, sitter du igjen med 141 000 kroner i år.

Kalsi trekker frem asiatiske teknologiselskaper som viktige for fondet.

– Sunny Optical, Alibaba og Tencent har vært de største bidragsyterne.

Fondet er knøttlite i Norge, med bare 20 millioner kroner i innskutt kapital. Men i tillegg kommer beløpene fra utenlandske kunder.

– Vi erfarer at som uavhengig kapitalforvalter uten internt distribusjonsnettverk tar det vanligvis tre-fem år med solide resultater for å skape interesse blant investorene.

Såkalte fremvoksende markeder er ikke bare land geografisk fjernt fra Norge. Det er også Øst-Europa, i tillegg til Asia, Latin-Amerika og Afrika. Fondet selv understreker i presentasjonen av seg at investeringer i slike fond er forbundet med en viss politisk og markedsmessig risiko – og at fondet derfor egner seg for de langsiktige investorene, gjerne i kombinasjon med andre aksjefond.



AMAN K. KALSI

– Men periodisk usikkerhet og negative overskrifter er en del av pakken med å være investor i nye markeder-fond, påpeker Kalsi.

– Hva er fordelene for privatinvestorene ved å investere i fond som satser på nye fremvoksende markeder, sammenlignet med fond i utviklede markeder?

– Våre fond gir eksponering mot ca. 85 % av verdens befolkning, som er både unge og stadig mer velutdannet, og med en stor og voksende middelklasse. Antallet innovative selskaper er dessuten økende.

Alle har ikke gjort det like bra som Aman Kalsi. To av fondene for de utviklede markedene har gitt kundene svært dårlig avkastning de siste fem årene, som er perioden Dine Penger måler.

Satte du pengene i Skagen Kon-Tiki eller Holberg Rurik i 2015, har du nå mindre penger enn om du hadde satt pengene i banken på sparekonto til laber rente.

NB! Fire av de åtte fondene med fem års historikk eller mer er indeksfond.

«Våre fond gir eksponering mot ca. 85 % av verdens befolkning, som er både unge og stadig mer velutdannet, og med en stor og voksende middelklasse.»

C WORLDWIDE EMERGING MARKETS

Forvalter:	Aman K. Kalsi
Fondetsstørrelse:	21 millioner kroner
Makskjøpsavgift:	3%
Makssalgavgift:	1%
Maksårlig forvaltningsavgift:	1,5%
Løpende kostnader:	1,5%
Andre kostnader:	Ingen
Morningstars referanseindeks:	MSCI EM NR USD

TOPP FEM SEKTORER, i prosent:

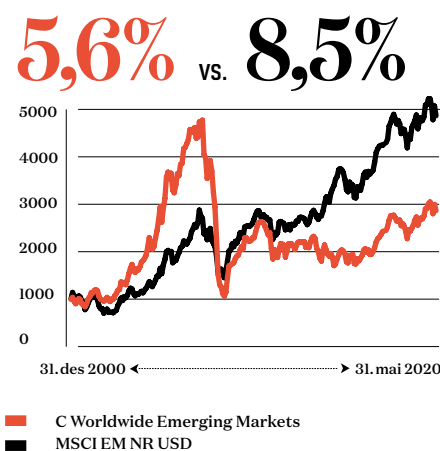
Teknologi	27%
Finansiell tjenesteyting	20%
Syklisk konsum	20%
Kommunikasjon	10%
Eiendom	8%

TOPP FEM PLASSERINGER, i prosent:

Alibaba Group Holding	8%
Tencent Holdings	8%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	7%
Samsung Electronics	7%
HDFC Bank	3%

TALL PER JUNI 2020. KILDE: MORNINGSTAR

MÅLT MOT INDEKS SIDEN OPPSTART



BESTE FOND: FORVALTEDE FOND NYE MARKEDER

Navn	Karakter fra Morningstar	DP-terning	Meravkastning mot indeks (årlig snitt)			Total avkastning (årlig snitt)		
			1 år	5 år	10 år	1 år	5 år	10 år
C WorldWide Emerging Markets	****	☹☹	6,26	1,73	-4,14	12,43	7,15	2,56
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	***	☹☹☹	-0,46	-0,81		5,70	4,61	
DNB Global Emerging Markets N	***	☹☹☹	2,70	-0,85	-1,56	8,87	4,57	5,14
DNB Global Emerging Markets A	***	☹☹☹	2,41	-0,90	-1,59	8,58	4,52	5,11
ODIN Emerging Markets C	***	☹☹☹	-6,37	-2,80	-0,95	-0,20	2,62	5,75
Holberg Rurik A	**	☹☹☹	-11,68	-3,51	-1,50	-5,51	1,91	5,20
SKAGEN Kon-Tiki A	**	☹☹☹	-11,89	-4,23	-1,93	-5,72	1,19	4,76