

Danske Invest

Østeuropa

Om afdelingen

Mål

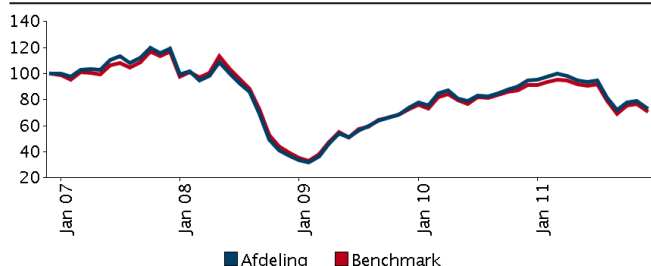
Målet med denne afdeling er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på det østeuropæiske aktiemarked. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Investorerer fortrinsvis i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Østeuropa. En mindre andel kan investeres i aktier i selskaber hjemmehørende i lande, der grænser op til Østeuropa. Det tilstræbes, at porteføljen maksimalt indeholder 100 aktier.

Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højest mulige afkast under hensyntagen til risikoen. Samtidig medfører strategien, at investeringerne kan afvige fra benchmark, og at afkastet kan blive både højere og lavere end benchmark.

Historisk afkast pr. 31-12-2011



Kurven viser, hvordan DKK 100 har udviklet sig på fem års sigt (eller siden start, hvis afdelingen er under 5 år). Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Årlige afkast

	2007	2008	2009	2010	2011
Afkast i %	19,05	-68,99	100,40	28,20	-22,01
Udbytte	22,75	3,75	3,00	1,00	3,50

Løbende historisk afkast pr. 31-12-2011

	År til ult. forrige md.	1 mdr	3 mdr	12 mdr	36 mdr	60 mdr	Start
Afdeling	-22,01	-6,81	2,62	-22,01	100,37	-26,02	243,38
Benchmark	-22,14	-6,86	2,66	-22,14	80,16	-28,70	273,66

Stamdata

Morningstar Rating™ (31-12-2011)



Indre værdi pr. 31-12-2011 (DKK)	315,20
Investeringsunivers	Aktier - Europa Nye Markeder
ISIN	DK0010257914
Bloomberg Ticker	DANIOST DC
Website	www.danskeinvest.dk
Startdato	18-11-1999
Samlet formue mio. (DKK)	1.174,07
Basisvaluta	DKK
Fund company	Danske Invest Management A/S
Forventede årlige administrationsomkostninger, 2011	1,60 %
Forventede årlige omkostninger (ÅOP), 2011	2,03 %
Finanstilsynets risikomærkning	Gul

Porteføljerådgiver

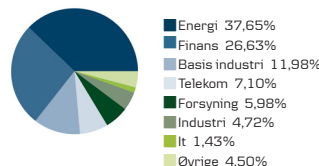
Navn:	Ole Gotthardt
Titel:	Chief Portfolio Manager
Baggrund:	M.Sc.
Antal års erfaring:	28
Selskab:	Danske Capital

De ti største investeringer i porteføljen 31-12-2011

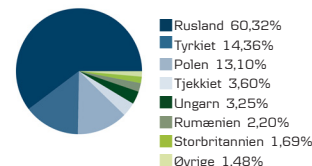
Papirnavn

Gazprom OAO (ADR) London	9,85 %
Lukoil Holdings (ADR) London	9,14 %
Sberbank (USD)	7,55 %
NovaTek OAO-Spons GDR REG S	4,49 %
OJSC Rosneft REGS GDR (US)	3,62 %
Mobile Telesystems-\$	3,11 %
Uralkaliy GDR	2,94 %
Surgutneftegaz ADR (GBP)	2,75 %
CEZ AS	2,64 %
PKO Bank Polski S.A.	2,62 %
Øvrige	51,29 %

Sektor-allokering



Lande-allokering

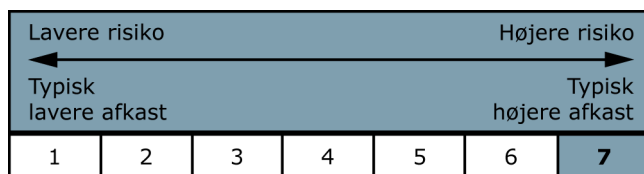


Nøgletal på 5 års sigt pr. 31-12-2011 eller siden start

Sharpe Ratio	-0,18
Volatilitet	32,04
Gennemsnitligt årligt afkast, %	-5,85
Tracking Error	3,91
Information Ratio	0,23

Risikoindeks

Risikoindeksatoren går fra 1 - 7, hvor de mest kursstabile afdelinger får et 1-tal, mens et 7-tal indikerer, at afdelingen svinger betydeligt fra år til år.



Dette faktaark, som er udgivet af Danske Invest, er ikke og skal ikke opfattes som et tilbud om at købe andele i investeringsforeningen. Tegning af andele accepteres kun på baggrund af det seneste prospekt, der kan rekvireres fra Danske Invest. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.