

Danske Invest

Østeuropa Konvergens

Om afdelingen

Mål

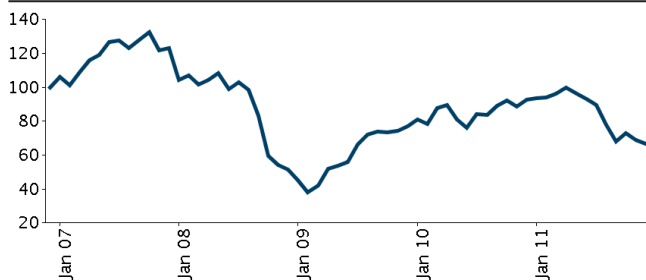
Målet med denne afdeling er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på østeuropæiske aktier ekskl. Rusland. Du får normalt et udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Investerer fortrinsvis i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har væsentlige aktiviteter i Østeuropa eksklusive Rusland, i nye EU-lande og/eller i EU-kandidatlande. En mindre andel kan investeres i aktier i selskaber hjemmehørende i lande, der grænser op til Østeuropa.

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. Strategien medfører, at afkastet kan blive både højere og lavere end den generelle udvikling for aktier i Østeuropa eksklusive Rusland.

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 %	23,12	-58,08	49,10	20,72	-28,11
Udbytte	39,75	3,25	2,75	2,00	4,00

Løbende historisk afkast pr. 31-12-2011

	År til ult. forrige mdr.	1 mdr	3 mdr	12 mdr	36 mdr	60 mdr	Start
Afdeling	-28,11	-3,34	-1,88	-28,11	29,41	-33,21	52,15

Stamdata

Morningstar Rating™ (31-12-2011)



Indre værdi pr. 31-12-2011 (DKK)	99,70
Investeringsunivers	Aktier - Europa Nye Markeder ex. Rusland
ISIN	DK0016275464
Website	www.danskeinvest.dk
Startdato	11-06-2004
Samlet formue mio. (DKK)	170,84
Basisvaluta	DKK
Fund company	Danske Invest Management A/S
Forventede årlige administrationsomkostninger, 2011	1,61 %
Forventede årlige omkostninger (ÅOP), 2011	2,05 %
Finanstilsynets risikomærkning	Gul

Porteføljerådgiver

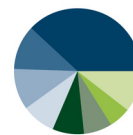
Navn:	Ole Gotthardt
Titel:	Chief Portfolio Manager
Baggrund:	M.Sc.
Antal års erfaring:	28
Selskab:	Danske Capital

De ti største investeringer i porteføljen 31-12-2011

Papirnavn

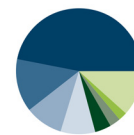
CEZ AS	7,94 %
PKO Bank Polski S.A.	7,30 %
Bank Pekao S.A.	5,24 %
KGHM Polska Miedz S.A.	4,90 %
MOL Magyar Olaj-Es Gazipari (serie A)	4,28 %
Telekomunikacja Polska	4,00 %
Polski Koncern Naftowy S.A.	3,99 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	3,65 %
OTP Bank	3,46 %
Komercni Banka	2,70 %
Øvrige	52,55 %

Sektor-allokering



Finans	38,17%
Energi	11,34%
Forsyning	10,53%
Industri	8,57%
Telekom	8,06%
Basis industri	7,29%
Langvarige forbrugsgoder	5,61%
Øvrige	10,43%

Lande-allokering



Polen	47,08%
Tjekkiet	13,65%
Ungarn	9,73%
Tyrkiet	8,96%
Rumænien	4,24%
Slovenien	2,75%
Portugal	2,28%
Øvrige	11,30%

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

Sharpe Ratio	-0,30
Volatilitet	30,57
Gennemsnitligt årligt afkast, %	-7,75

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.

