

Mål og investeringspolitik

Mål

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

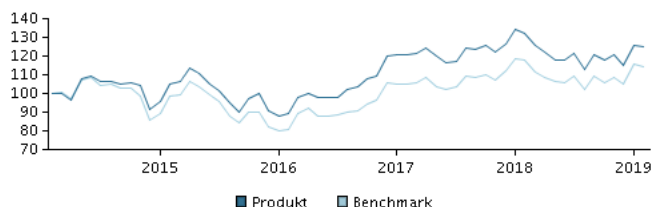
Investeringspolitik

Investerer fortrinsvis i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Østeuropa eller Tyrkiet. En mindre andel kan investeres i aktier i selskaber hjemmehørende i lande, eller som har hovedaktivitet 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. Samtidig medfører strategien, at investeringerne kan afvige fra benchmark, og at afkastet kan blive både højere og lavere end benchmark. Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet. Beviser kan normalt indløses på bankdage.

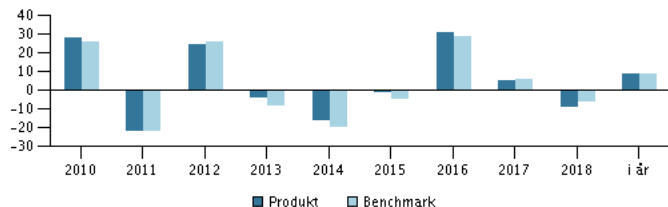
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

Afkast i perioden: 28.02.2014 - 28.02.2019



Grafen viser som udgangspunkt afkastet seneste 5 år pr. ultimo forrige måned (eller siden start, hvis afdelingen er under 5 år). Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Afkastet kan blive både positivt og negativt.

Årlige afkast pr. 28.02.2019, %



Årlige afkast pr. 28.02.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Produkt, %	-16,2	-0,7	31,4	5,6	-8,8	8,6
Benchmark, %	-19,9	-4,8	29,0	5,8	-6,4	9,0
Udbytte	17,50	0,00	0,00	0,00	38,60	11,60

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-0,7	3,6	-5,4	40,3	25,4
Benchmark, %	-1,5	5,2	-2,8	41,6	14,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,68%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,79% (+0,03%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,25%
Max. udtrædelsesomkostning	0,25%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Ole Gotthardt
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc.

Antal års erfaring:

35

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

Investering	Vægt
Gazprom Adr (Gb)	8,9%
Sberbank (Usd)	8,8%
Lukoil Oil Company Pjsc Adr (Gb)	8,7%
Surgutneftegaz Pref. (Usd)	5,2%
Mmc Norilsk Nickel Pjsc Adr (Gb)	4,5%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Sa	4,2%
Novatek Gdr (Gb)	3,9%
Otp Bank	3,7%
Polski Koncern Naftowy S.A.	3,0%
Haci Omer Sabanci Holding As	2,7%

*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

Fordeling: Sektorer, %

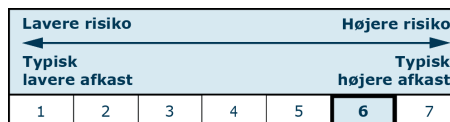
Energi	38,8
Finans	32,8
Råvarer	8,0
Industri	4,4
Dagligvarer	4,2
Communication Services	3,7
Forsyning	2,7
Varige forbrugsgoder/service	2,4
Informationsteknologi	1,9
Øvrige	1,0

Fordeling: Lande, %

Rusland	56,5
Polen	16,6
Tyrkiet	11,4
Ungarn	6,4
Grækenland	3,5
Rumænien	1,6
Tjekkiet	1,5
USA	0,9
Øvrige	1,6

Risikoindikator

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.



Risikoindikatorer for perioden 29.02.2016 - 28.02.2019

Gennemsnitligt årligt afkast, %	11,94
Sharpe Ratio	0,86
Volatilitet	13,65
Tracking Error	2,53
Information Ratio	-0,13

Stamdata

Fondskode	DK0010257914
Benchmark	MSCI EM Europe 10/40 inkl. nettoudbytter
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	257,2
Indre værdi, 15.03.2019	350,47
Morningstar Rating™	★★★★☆
Morningstar Sustainability Rating	★★★★☆

