

**Mål og investeringspolitik**

**Mål**

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

**Investeringspolitik**

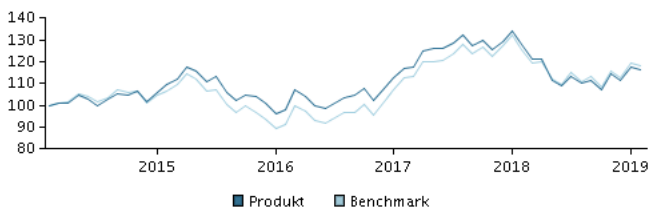
Investerer fortrinsvis i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har væsentlige aktiviteter i Østeuropa eksklusive Rusland, i Tyrkiet, i nye EU-lande og/eller i EU-kandidatlande. En mindre andel kan investeres i aktier i selskaber hjemmehørende i lande, eller som har hovedaktivitet i lande,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

Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højst 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. Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

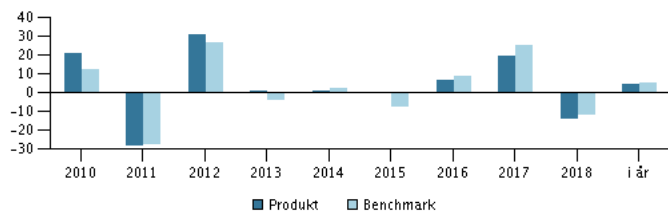
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

**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, %	1,2	-0,4	6,9	19,7	-13,6	4,3
Benchmark, %	2,5	-7,5	8,7	25,2	-11,7	5,1

**Afkast pr. 28.02.2019**

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-0,9	1,8	-8,7	18,8	16,6
Benchmark, %	-1,1	2,2	-5,9	29,7	18,2

**Omkostninger**

Løbende administrationsomkostninger	1,69%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,86% (+0,11%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,40%
Max. udtrædelsesomkostning	0,40%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%
* indirekte handelsomkostninger	

**Rådgiver**



**Navn:**

Morten Lund Ligaard  
Danske Bank Asset Management

**Titel:**

Chief Portfolio Manager

**Baggrund:**

M.Sc. (Mathematics & Economics), CFA

**Antal års erfaring:**

19

**10 største investeringer pr. 30.01.2019 \*)**

Investering	Vægt
Bank Pekao S.A.	6,4%
Otp Bank	6,3%
Polski Koncern Naftowy S.A.	6,1%
Pko Bank Polski S.A.	5,6%
Mol Hungarian Oil And Gas Plc A	5,3%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Sa	4,8%
Nova Ljubljanska Banka Dd	3,1%
Haci Omer Sabanci Holding As	3,1%
Grupa Lotos S.A.	3,1%
Cez A.S.	2,7%

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

**Fordeling: Sektorer, %**

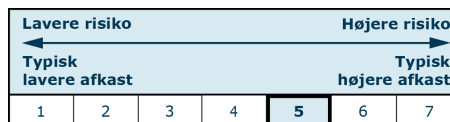
Finans	46,6
Energi	21,1
Varige forbrugsgoder/service	6,4
Communication Services	5,2
Industri	4,6
Råvarer	3,7
Informationsteknologi	3,6
Sundhed	3,1
Forsyning	3,1
Øvrige	2,6

**Fordeling: Valuta, %**

PLN	47,9
TRY	16,2
HUF	13,6
EUR	8,3
CZK	6,1
RON	4,5
RSD	2,4
HRK	0,7
DKK	0,3

**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, %	5,92
Sharpe Ratio	0,46
Volatilitet	13,45
Tracking Error	2,39
Information Ratio	-1,22

**Stamdata**

Fondskode	DK0016275464
Benchmark	85% DJ STOXX EU Enlarged TMI Index Total Return, 15% MSCI Turkey Index TR Net
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	29,6
Indre værdi, 18.03.2019	143,99
Morningstar Rating™	★★★★☆
Morningstar Sustainability Rating	●●●●●

