

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.

Afdelingen følger Danske Invests politik for ansvarlige investeringer og ekskluderer visse sektorer og selskaber fra investeringsuniverset.

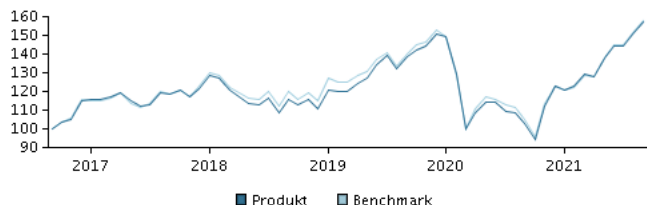
Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højeste mulige afkast under hensyntagen til risikoen.

Det forventes, at afdelingens beholdning og afkast kan afvige fra benchmark, selvom afdelingen har et smalt investeringsunivers.

Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet. Beviser kan normalt indløses på bankdage.

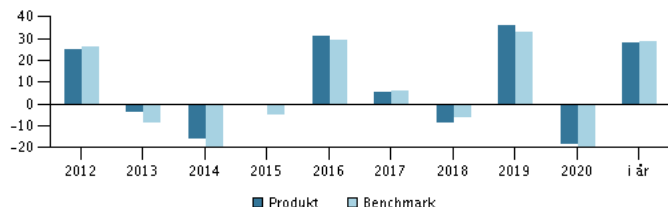
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

Afkast i perioden: 30.09.2016 - 30.09.2021



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. 30.09.2021, %



Årlige afkast pr. 30.09.2021

	2016	2017	2018	2019	2020	i år
Produkt, %	31,4	5,6	-8,8	36,0	-18,4	27,9
Benchmark, %	29,0	5,8	-6,4	32,7	-19,5	28,6
Udbytte	0,00	0,00	38,60	11,60	45,90	7,40

Afkast pr. 30.09.2021

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	4,0	9,2	52,5	35,9	57,7
Benchmark, %	3,8	9,2	50,1	32,0	58,5

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,62%
Årlige omk. i procent. (ÅOP)	1,79% (+0,00%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,18%
Max. udtrædelsesomkostning	0,18%
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:

37

10 største investeringer pr. 31.08.2021 *)

Investering	Vægt
Gazprom Adr (Gb)	10,1%
Sberbank (Usd)	9,8%
Lukoil Oil Company Pjsc (Usd)	7,9%
Novatek Gdr (Gb)	4,2%
Otp Bank	4,1%
Mmc Norilsk Nickel Pjsc Adr (Gb)	3,8%
Pko Bank Polski S.A.	3,7%
Tatneft (Usd)	3,7%
Yandex Nv A (Usd)	3,6%
Mobile Telesystems Pjsc (Usd)	3,3%

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

Fordeling: Sektorer, %

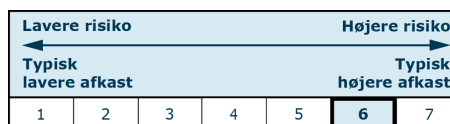
Finans	31,6
Energi	31,5
Råvarer	13,6
Communication Services	10,4
Dagligvarer	5,5
Varige forbrugsgoder/service	3,4
Industri	1,9
Forsyning	1,1
Informationsteknologi	1,0

Fordeling: Lande, %

Rusland	58,1
Polen	15,8
Storbritannien	8,7
Tyrkiet	5,3
Ungarn	4,8
Grækenland	4,1
Rumænien	1,2
Tjekkiet	1,1
Øvrige	0,8

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 30.09.2018 - 30.09.2021

Gennemsnitligt årligt afkast, %	10,76
Sharpe Ratio	-
Volatilitet	24,83
Tracking Error	2,68
Information Ratio	0,36

Stamdata

Fondskode	DK0010257914
Benchmark	MSCI EM Europe 10/40 inkl. nettoudbytter
Website	www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 14.10.2021, DKK	292,7
Indre værdi, 14.10.2021	421,30
Morningstar Rating?	★★★★★

