

Investeringsmandat

Investeringsmål

Fondens målsætning er att oppnå en avkastning som ligger over markedsnivå. Andelsklassen er akkumulierende.

Investeringsstrategi

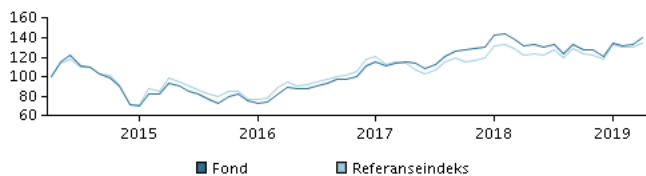
Fondet investerer hovedsakelig i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer notert på børser i Russland samt i selskaper som har størstedelen av deres forretningsaktiviteter i Russland eller stater i tidligere Sovjetunionen.

Fondets portefølje er aktivt forvaltet ved at forvalterteamet velger verdipapirer som antas å ha de beste forutsetningene fra et investeringsperspektiv.

Fondet kan bruke derivater for hedging og til effektiv porteføljestyring.

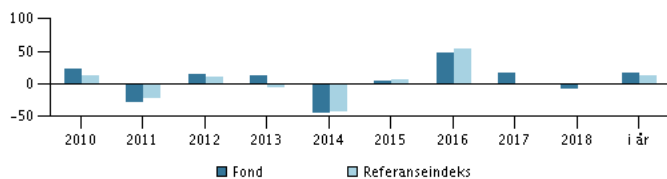
Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 7 år.

Avkastning for perioden: 30.04.2014 - 30.04.2019



Grafen viser utviklingen i avkastningen siste 5 år frem til utgangen av forrige måned. Dersom fondet ikke har 5 års historikk, viser grafen avkastning siden oppstart. Historisk avkastning er ingen pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

Årlig avkastning pr. 30.04.2019, %



Årlig avkastning pr. 30.04.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Fond, %	-45,6	4,3	47,9	17,7	-8,2	15,8
Referanseindeks, %	-43,0	7,2	53,6	0,7	-0,6	13,6

Avkastning pr. 30.04.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Fond, %	4,7	3,2	5,5	56,2	39,5
Referanseindeks, %	3,7	1,3	9,9	41,9	34,9

Kostnader

Løpende kostnader	2,50%
Maksimalt gebyr ved tegning	3,00%
Maksimalt gebyr ved innløsning	1,00%
Resultatavhengig godtgjørelse	0,00%

Forvaltere



Navn:

Olga Karakozova
Danske Bank Asset Management

Tittel:

Senior Portfolio Manager

Bakgrunn:

PhD in Finance

Antall års erfaring:

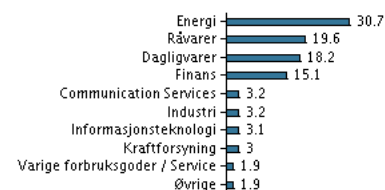
18

10 største investeringer pr. 29.03.2019 *)

Investering	%
Gazprom Pjsc (Usd)	9,0%
Lukoil Oil Company Pjsc (Usd)	8,9%
Sberbank (Usd)	7,8%
Tatneft Pref. (Usd)	7,3%
Severstal Pao Gdr	4,8%
Novatek Gdr (Gb)	4,7%
X5 Retail Gdr (Gb)	4,6%
Mmc Norilsk Nickel Pjsc Adr (Gb)	4,5%
Novolipetsk Steel Gdr (Gb)	3,8%
Magnit Pjsc (Usd)	3,8%

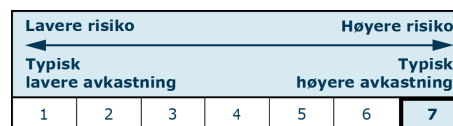
*) Alle beholdninger er lagt inn med 1 måneds forsinkelse.

Investeringsfordeling: Sektor pr. 29.03.2019, %



Risikoindikator

Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.



Risikoindikator for perioden 30.04.2016 - 30.04.2019

Gjennomsnittlig årlig avkastning, %	16,03
Sharpe Ratio	0,86
Volatilitet	15,17
Tracking Error	6,32
Information Ratio	0,51

Basisinformasjon

ISIN	LU0495011024
Benchmark	MSCI Russia 10/40 Net total return index USD
Hjemmeside	https://www.danskeinvest.no
Fonds registreringsland	Luxemburg
Valuta	USD
Forvaltet kapital (mill.), 21.05.2019, USD	9,7
Netto andelsverdi, 22.05.2019	24,098
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★

