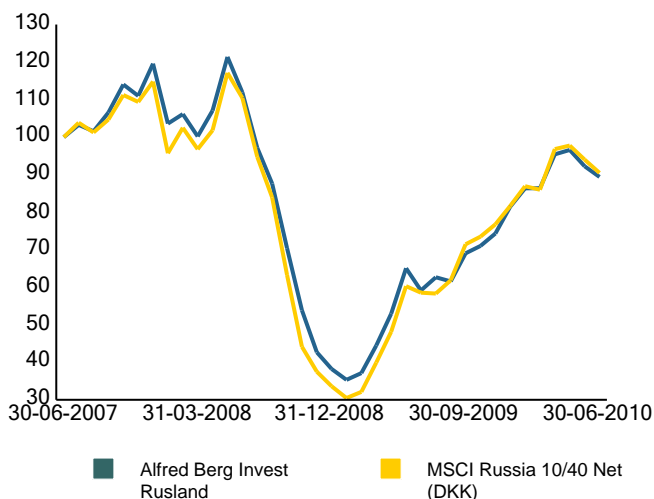
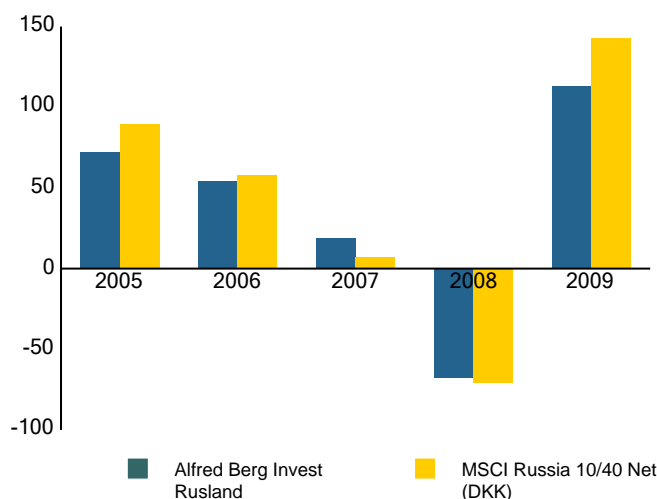


Investeringsprofil

Afdeling Rusland investerer i russiske aktier (depotbeviser). Vores investeringsstrategi er primært baseret på, at det russiske aktiemarked påvirkes af landets politiske og økonomiske udvikling. En stor del af analysearbejdet drejer sig om at vurdere, hvordan disse faktorer påvirker de forskellige sektorer. Vores selskabsanalyse skal afdække undervurderede virksomheder indenfor de enkelte sektorer. Det vigtigste analyseredskab i denne proces er talrige virksomhedsbesøg, som foretages lokalt i Rusland af vores porteføljemanagere.

Stamdata

Opstart: 31-12-1997
 Benchmark: MSCI Russia 10/40 Net (DKK)
 Forvalter: Alfred Berg Fondsmæglerselskab A/S
 Fondskode: DK0010237809
 Formue pr. 31-05-2010: 562.538.711 DKK
 Årlig adm. omk. %: 2,52
 Indre værdi: 130,86

Værdiudvikling af 100 kr. (3 år)

Årlige Afkast %

Nøgletal (3 år)

	Fond	Index
Std. afv.:	37,99	41,90
Sharpe ratio:	-0,17	-0,15
Gns. Årligt Afkast:	-3,66	-3,28

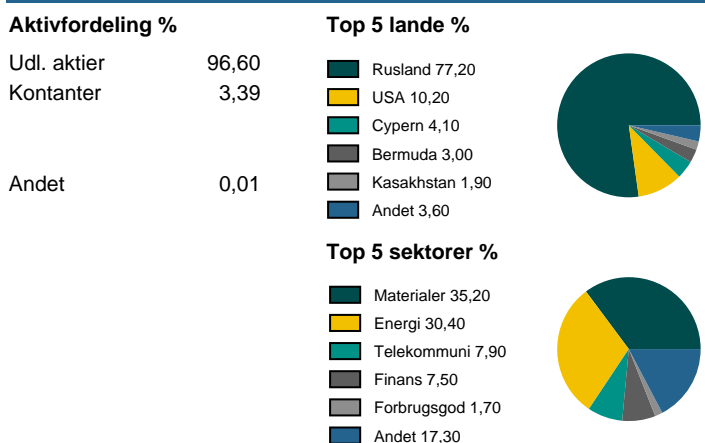
Afkast & Udbytte

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	ÅTD
Samlet afkast %	-1,67	72,44	54,15	18,74	-68,03	113,02	16,96
Benchmark %	3,35	89,65	58,02	6,95	-70,71	142,79	
Udbytte %	2,75	10,75	14,50	44,00	-	-	

Afkast beregnes dagligt. ÅTD og 3 mdr.
 Afkast beregnet pr. 30-06-2010: 1 år, 3 år, 5 år, 7 år og 10 år.

Top 10 Beholdning pr. 30-06-2010

Navn	Land	Andel %
Sberbank	USA	8,9
Mobile Telesystems	Rusland	7,9
Mining and Metallurgical Comp. Norilsk Nicl	Rusland	7
Novatek	Rusland	6,7
Rosneft Oil	Rusland	6,3
Polyus Zoloto	Rusland	5
Lukoil	Rusland	4,8
Globaltrans Investment GDR	Cypern	4,1
Tatneft	Rusland	3,9
Gazprom	Rusland	3,7

Formuefordeling pr. 30-06-2010


Alfred Berg Administration A/S er en selvstændig enhed i den samlede Alfred Berg/Fortis gruppe. Fortis Investments herunder Alfred Berg har over DKK 1.600 mia. under forvaltning og er repræsenteret i 30 lande med mere end 600 professionelle kapitalforvaltere samt et samlet personale på 2200 ansatte.

Alfred Berg Invest og Fundcollect A/S har alle rettigheder til dette produkt. Alfred Berg Invest og FundCollect A/S påtager sig intet ansvar for, hvorvidt informationerne er fuldstændige, korrekte eller ajourførte. Anvendelsen sker alene på eget ansvar. Alfred Berg Invest og FundCollect A/S yder ikke investeringsrådgivning. I intet tilfælde er Alfred Berg Invest og/eller FundCollect A/S ansvarlige for tab, der måtte opstå som følge af brugen af dette produkt. Den, der anvender informationen eller dele heraf, bør være opmærksom på, at informationen afspejles ved tidspunktet for tilbivelsen og derfor hurtigt kan blive uaktuelt. Opsparing gennem afdelinger i en investeringsforening indebærer altid en risiko. Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. De penge, der placeres i en afdeling af en investeringsforening, kan både øges og mindskes i værdi, og det er ikke sikkert at placeret kapital tilbagevindes.