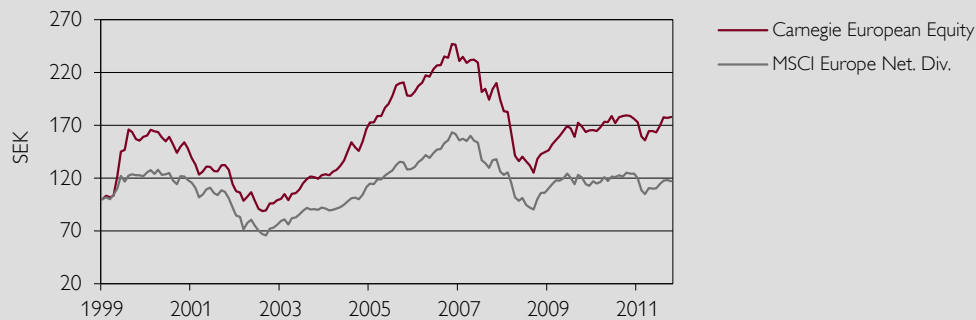


Fondens utveckling


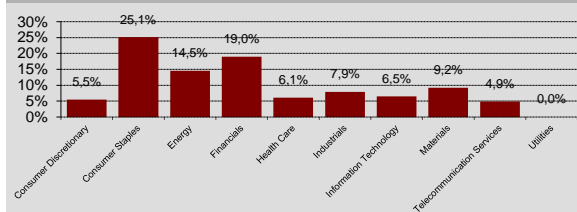
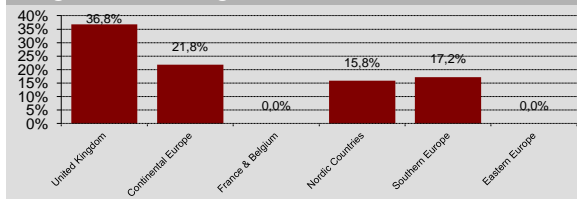
Avkastning	1 månad	YTD	1 år	3 år	Sedan start
Carnegie European Equity	0,6%	8,9%	-0,9%	28,8%	77,9%
MSCI Europe Net. Div.	-1,0%	6,0%	-6,7%	16,3%	16,9%
Differens	1,6%	2,8%	5,8%	12,5%	61,0%

Årsavkastning	2011	2010	2009	2008	2007
Carnegie European Equity	-8,6%	5,6%	20,6%	-38,8%	2,9%
MSCI Europe Net. Div.	-9,3%	-2,2%	22,6%	-34,1%	7,0%
Differens	0,7%	7,8%	-2,1%	-4,7%	-4,1%

Jämförelseindex är utdelningsjusterat.

Tio största innehav	Vikt
British American Tobacco	8,7%
Swedish Match	5,2%
Vodafone	4,9%
Nestlé	4,7%
BG Group	4,7%
SAP	4,4%
DSV	4,3%
Xstrata	4,1%
BME Bolsas y Mercados Españoles	3,8%
Türkiye Sınai Kalkınma Bank	3,7%

Risk	3 år	Sedan start
Standardavvikelse, portfölj	10,6%	16,2%
Standardavvikelse, index	12,3%	14,8%
Tracking Error	5,7%	8,0%
Informationskvot	0,6	0,4
Beta	0,8	1,0
Konsistens	61,1%	54,2%

Sektorfördelning

Geografisk fördelning


Observera att den sammanlagda summan av staplarna ovan inte alltid uppgår till 100 på grund av avrundningar.

Fondfakta

Startdatum	1999-08-02
Jämförelseindex	MSCI Europe Net Div
Förvaltningsavgift, %	1,6
Basvaluta	EUR
Förvaltare	Lars Wincentsen
Fondförmögenhet, MSEK	267
NAV/andel SEK	156,05

Fund characteristics

Fonden är registrerad i Luxemburg och placerar på de europeiska aktiemarknaderna såväl inom som utom euroområdet. Syftet är att uppnå hög avkastning på lång sikt och fonden placerar i de aktier som bedöms ha bäst värdetillväxt. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher är inte förutbestämt.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För mer information om risk se fondens informationsbroschyr.

 Denna investeringsrapport har upprättats av Carnegie Asset Management Fondsmäglerskab A/S och utgör inte en sådan kvartals-, halv- eller helårsrapport som avses i den, med ändringar införda, luxemburgska lagstiftningen om företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) som antogs den 20 december 2002. Hel- och halvårsrapporter för de fonder som omnämns i denna investeringsrapport kan erhållas via hemsidan www.carnegieam.se. Denna investeringsrapport har upprättats endast i informations syfte och för användning i samband med Carnegie Asset Management Fondsmäglerskab A/Ss tillhandahållande av investeringstjänster.