

### Investeringsprofil

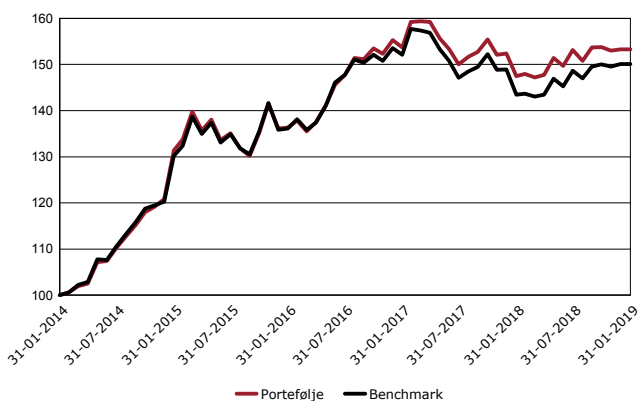
Emerging Markets Globale Obligationer (Wellington) investerer i obligationer udstedt af lande, virksomheder og statslige organisationer i de nye markeder i verden "Emerging Markets" udstedt i valutaer fra G7-lande. Der kan investeres i obligationer udstedt eller garanteret af multilaterale organisationer. Derudover kan der investeres op til 10% af kapitalen i andre udstedelser. Porteføljen kan investere i obligationer og instrumenter denomineret i valutaer fra ikke G7-lande med op til 30 % af kapitalen. Forvaltningen af porteføljen er outsorceret til Wellington Management International Limited.

Porteføljen skaber sine resultater gennem aktiv forvaltning med fokus på fordeling mellem forskellige landes udstedelser og erhvervsobligationer. Porteføljen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et zone A-land. Benchmark: J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (EMBI Global Diversified)

### Marked og afkast

Forvaltningen af afdelingen blev overtaget fra Wellington d. 7 januar. Herefter blev størstedelen af aktiverne solgt i markedet og de begrænsede aktiver der er tilbage forbliver indtil sammenlægningen med PPF06 i løbet af første kvartal 2019.

### Værdiudvikling 100 kr.



Noter

Værdiudviklingen ovenfor er baseret på to tidsserier. Indtil den 8. november 2010 bygger den på afkasthistorikken for et tilsvarende og repræsentativt produkt forvaltet af PFA Pension. Herefter er den udtrykt ved afkasthistorikken for Afdeling 18 - PFA Emerging Markets Globale Obligationer i PFA Kapitalforening, som er forvaltet af PFA Asset Management A/S. Værdiudviklingen er vist før administrationsomkostninger, men efter transaktionsomkostninger.

### Afkast

	YTD	1 år	3 år	5 år
Portefølje	0.00%	3.96%	12.42%	53.30%
Benchmark	0.00%	4.66%	10.26%	50.13%
Merakfast	0.00%	-0.70%	2.16%	3.17%

Note: Afkastet er opgjort før administrationsomkostninger, men efter transaktionsomkostninger.

### Nøgletal

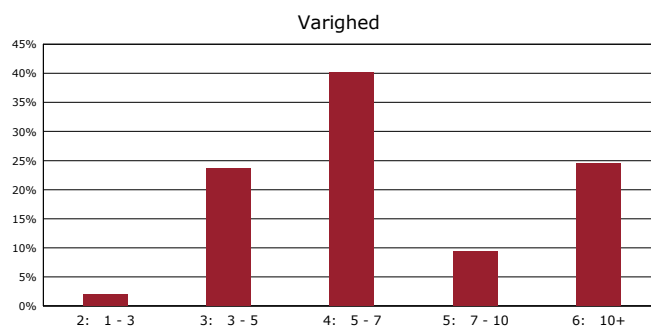
	Afdeling	Benchmark
Mod. Varighed, år:	7,49	6,72
Tracking Error 3 år:	0.78%	
Tracking Error 5 år:	0.83%	
Information Ratio 3 år:	0,86	
Information Ratio 5 år:	0,55	

### Top 10 beholdninger

Navn	Valuta	Andel
4% REP OF POLAND 22/01/2024	USD	10.0%
6.5% PETROLEOS MEXICA 23/01/2029	USD	5.2%
5.125% INDONESIA (REP) 15/01/2045	USD	5.0%
4.7% PARAGUAY 27/03/2027	USD	4.4%
5.1% URUGUAY 18/06/2050	USD	4.2%
3.625% CODELCO INC 01/08/2027	USD	4.1%
4.5% COLOMBIA REP OF 15/03/2029	USD	4.0%
4.875% TURKEY REP OF 16/04/2043	USD	3.9%
4.625% BANCO BRASL (CI) 15/01/2025	USD	3.8%
9.75% UKRAINE GOVT 01/11/2028	USD	3.4%

PFA Asset Management A/S  
Sundkrogsgade 4  
2100 København Ø  
+45 39 17 50 00

### Formuefordeling



Oplysningerne er vejledende og bygger på de informationer, som er kendt ved redaktionens afslutning. PFA Asset Management A/S påtager sig intet ansvar for, at oplysningerne er fuldstændige, korrekte eller ajourførte.

Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. De penge, der placeres i afdelingen, kan således enten øges eller mindskes i værdi. Indholdet af denne side skal ikke ses som en opfordring til at købe eller sælge værdipapirer herunder investeringsbeviser.