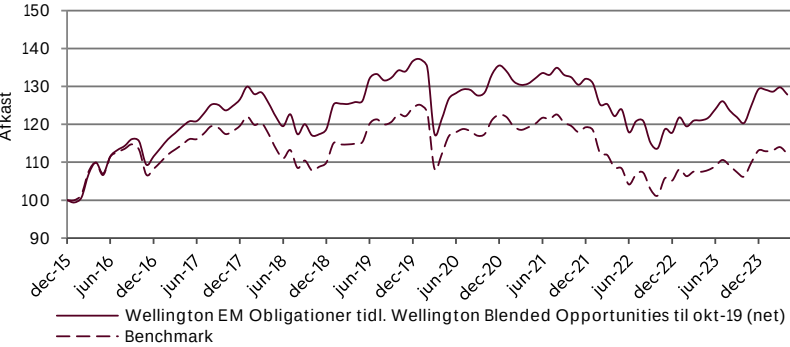


Wellington EM Obligationer

WELLINGTON
MANAGEMENT®

30. april 2024

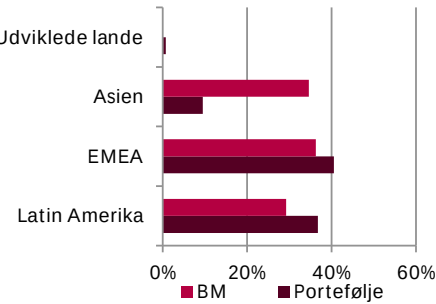
ABSOLUT AFKAST (EFTER OMK.)



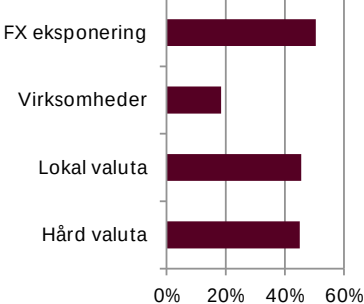
SECURE SPECTRUMS FORTOLKNING AF WELLINGTON

Wellingtons EMD Blend-team er blandt de største i universet og er kendetegnet ved stærk og konsistent ledelse af Kevin Murphy. Wellington har en gennemtestet filosofi, som er den samme for hele EMD-teamet; klar forståelse for de eksterne faktorer, der påvirker EM kombineret med fundamental bottom-up analyse, samt afsøgning af muligheder udenfor de koncentrerede benchmark. Investeringsprocessen er struktureret og stringent med stærk makroforståelse og fokus på længere top-down trends. Processen indebærer solide fundamentale lande-, valuta- og renteanalyse, samt stor fokus på risikostyringen. Performance er blandt de bedste i universet og skabt uafhængigt af markedsmiljøer. Wellington har en imponerende evne til at undgå væsentlige relative tab i porteføljen, som resultat af en konsekvent porteføljestyring.

REGIONER



AKTIVKLASSE



MÅNEDLIG AFKAST (EFTER OMK.)*

		Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	Forvalter	-0,1%	-0,4%	0,9%	-1,5%									-1,1%
	Benchmark	-0,2%	0,3%	0,7%	-1,5%									-0,8%
	Merafkast	0,1%	-0,6%	0,2%	0,1%									-0,3%
2023	Forvalter	3,4%	-1,9%	1,3%	0,1%	0,5%	1,9%	1,7%	-2,0%	-1,4%	-1,3%	3,8%	3,5%	9,7%
	Benchmark	2,8%	-1,7%	1,1%	-0,1%	0,4%	1,0%	1,5%	-1,4%	-1,6%	-1,1%	3,5%	2,9%	7,6%
	Merafkast	0,6%	-0,3%	0,1%	0,1%	0,1%	0,9%	0,2%	-0,6%	0,2%	-0,2%	0,3%	0,6%	2,2%
2022	Forvalter	-0,9%	-4,3%	0,1%	-2,5%	1,4%	-4,9%	2,5%	0,0%	-4,7%	-1,3%	4,4%	-0,8%	-10,8%
	Benchmark	-0,6%	-5,1%	-0,4%	-2,9%	-0,3%	-3,9%	2,6%	0,4%	-4,1%	-1,6%	4,5%	-0,6%	-11,8%
	Merafkast	-0,3%	0,9%	0,5%	0,4%	1,7%	-1,0%	-0,1%	-0,4%	-0,7%	0,4%	-0,1%	-0,2%	1,0%

AFKAST OG NØGLETAL FOR SENESTE MÅNED, ÅTD OG RULLENDE ÅR (EFTER OMK.)*

		MTD	ÅTD	1 år	3 år	5 år
Afkast	Wellington	-1,5%	-1,1%	5,6%	-0,7%	0,3%
	Benchmark	-1,5%	-0,8%	4,4%	-2,0%	-0,5%
	Merafkast	0,1%	-0,3%	1,2%	1,3%	0,8%
Risiko	Wellington			6,4%	7,6%	9,3%
	Benchmark			5,5%	7,1%	8,6%
Sharpe Ratio				0,27	-0,00	-0,00
Beta				1,13	1,04	1,06
Jensens alfa				1,1%	1,3%	0,9%
Tracking Error				1,4%	1,7%	1,6%
Information Ratio				0,81	0,75	0,50

DISCLAIMER

Secure Spectrum har udarbejdet dette materiale til orientering, og ingen oplysninger på denne side skal betragtes som investeringsrådgivning. Før du investerer, bør du læse det seneste prospekt samt dokument med central investorinformation, som er tilgængeligt på hjemmesiden. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Nærmere forklaring af risiko kan læses i KIID.

Kilde: IFR (Afkastdata), Bloomberg (Porteføljedata), Secure Spectrum (Forvalterinfo). Nærmere forklaring af risiko kan læses i KIID.

*Afkast vist for Wellington Blended Opportunities (i USD) til og med okt-19 og Wellington EM Obligationer fra nov-19 (i DKK)

**Data til og med mar-24

PRODUKTINFORMATION

Forvalter	Kevin Murphy
Hovedkvarter	Boston, USA
Aktivklasse	Emerging markets-obligationer
Valutadenominering	EUR
Valutaafdækning	Delvist afdækket (EUR)
Merafkastmålsætning	1% - 2% p.a.
Portefølje-stil	Core
ISIN-kode	DK0060606176
Lancering	3. juni 2015
Forvalterstart i foreningen	23. oktober 2019
Samlede omkostninger (TER)**	0,92%
Emission/indløsningsomkostninger	0,25% / 0,25%

PORTEFØLJEKARAKTERISTIKA

Yield to Maturity (%)	6,6
Effective Duration (years)	5,1
Spread Duration (years)	4,9
Number of Holdings	282
Average Coupon	5,5
Average Credit Rating	Baa2

10 STØRSTE BEHOLDNINGER

CDX-EMS41V1-5Y 0.0000% 06-20-29	5,6%
Mexican Bonos 8.5000% 05-31-29	2,9%
South Africa Govt Bd 11.6250% 03-31-53	2,8%
Brazil Notas do Teso 10.0000% 01-01-29	2,5%
IRS BRL REC Fixed 11.01035% 01-02-25	1,7%
Mexican Bonos 7.7500% 11-23-34	1,7%
Poland Gov't Bond 1.7500% 04-25-32	1,5%
Mexican Bonos 5.7500% 03-05-26	1,5%
Romania Government B 4.7500% 10-11-34	1,3%
Czech Republic Gover 2.0000% 10-13-33	1,2%

RISIKOEN ANSES SOM MIDDEL PÅ EN SKALA FRA 1-7.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Kreditkvalitet

