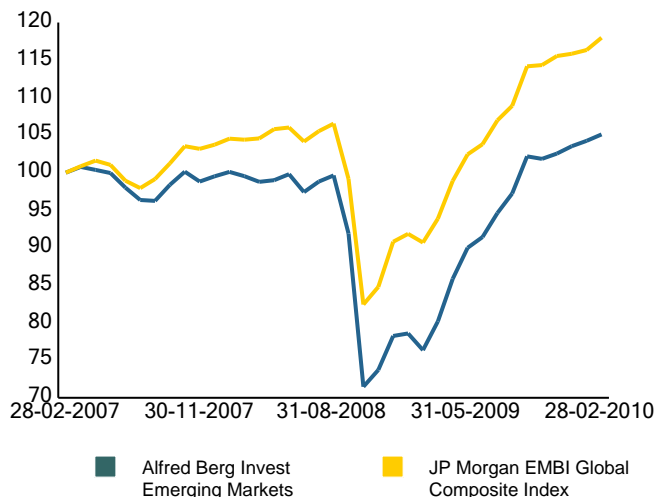
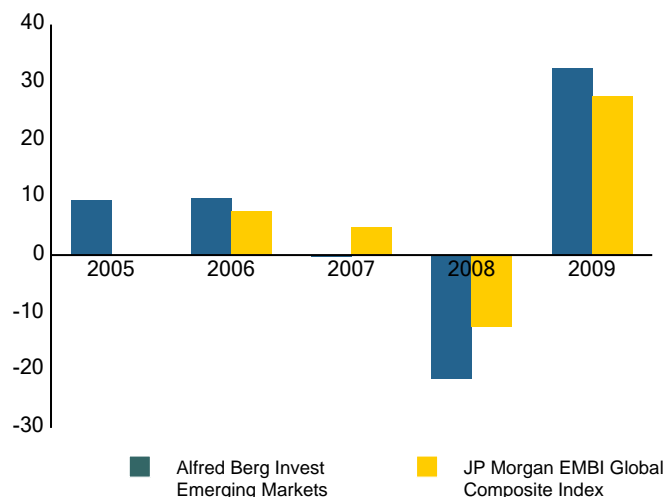


Investeringsprofil

Afdeling Emerging Markets Obligationer investerer primært i likvide statsobligationer udstedt i dollars og euro. I vores investeringsstrategi vurderer vi de enkelte landes makroøkonomiske situation, deres finansielle status og udvikling samt politiske risici. På denne baggrund vurderer vi de enkelte obligationer med statsrisiko i emerging markets lande. Vi investerer typisk i lande beliggende i Latinamerika, Østeuropa, Asien, Afrika og Mellemøsten.

Stamdata

Opstart: 02-04-2004
 Benchmark: JP Morgan EMBI Global Composite Index
 Forvalter: Alfred Berg Fondsmæglerselskab A/S
 Fondskode: DK0016268766
 Formue pr. 31-01-2010: 53.713.021 DKK
 Årlig adm. omk. %: 1,05
 Indre værdi: 103,92

Værdiudvikling af 100 kr. (3 år)

Årlige Afkast %

Nøgletal (3 år)

	Fond	Index
Std. afv.:	16,17	12,97
Sharpe ratio:	-0,10	0,15
Gns. Årligt Afkast:	1,67	5,67

Afkast & Udbytte

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	ÅTD
Samlet afkast %	-	9,54	9,84	-0,24	-21,38	32,33	3,72
Benchmark %	-	0,00	7,59	4,82	-12,47	27,60	
Udbytte %	5,25	3,25	5,75	10,25	-	-	

Top 10 Beholdning pr. 31-01-2010

Navn	Valuta	Andel %
8,5% Indonesia 12/10/2035	US dollar	7.2
9,375% Venezuela 13/01/2034	US dollar	6.4
6,375% Poland 15/07/2019	US dollar	5.4
8,7% TransCinvest 07/08/2018	US dollar	4.8
13% Servicios Corporativos Javer 04/08/20	US dollar	4.7
7,625% PT Adaro Indonesia 22/10/2019	US dollar	4.6
7,5% Russia 31/03/2030	US dollar	4.5
7,65% Ukraine 11/06/2013	US dollar	4.5
7,25% PSALM 27/05/2019	US dollar	4.3
7,4% Sri Lanka 22/01/2015	US dollar	4.2

Formuefordeling pr. 31-01-2010

Aktivfordeling %	Top 5 valuta %
Udl. obligationer 100,50	US dollar 100,50
Konter 0,50	

Top 5 løbetid %

7- år 75,00
Andet 25,00

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 Administration A/S
 Amaliegade 3 1017 København K
 Telefon 3396 1000 Telefax 3396 1099
<http://www.alfredberginvest.dk/>

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.