Pensionsformuepleje Middel/Mellem

Snapshot – Seneste portefølje og dennes historiske fiktive afkast*

*Snapshot - oplysningerne viser sammensætningen af den seneste portefølje, og de angivne afkasttal er beregnet som om man havde haft denne sammensætning hver måned bagud i tid - altså uden historiske ud/indskiftninger i porteføljen. Det vægtede Morningstar Kategori™ gennemsnit er beregnet på samme grundlag og er således direkte sammenligneligt med porteføljen.

Porteføljeudvikling (DKK) - Viser alle beholdninger for aktuelle sammensætning

30-04-2019

Navn	Morningstar Kategori™	Risiko mærke	Morningstar Rating™	Style Box™ Aktie	Style Box™ Obl	ÅTD%	1år%	3år%	5år%	5år% annual.	5år Std afv	ÅOP	IHO	Formidl. prov.	Formue %	Dato
BI Erhvervsejendomme A/S	Ejendomme Indirekte - Øvrige	Gul	(3)			1.6	(28.0)	(51.8)	(68.6)	(11.0)	(-)	1.73	0.00	-	**5.00**	04-30
BankInvest Korte Danske Obligationer W	Obligationer - DKK Korte Indenland...	Gul	★★★			0.3	0.6	3.0	5.5	1.1	0.6	0.25	0.06	-	**20.00**	04-30
BankInvest Lange Danske Obligationer W	Obligationer - DKK Indenlandske	Gul	★★★★★			2.1	3.6	9.1	18.1	3.4	2.5	0.44	0.05	-	**30.00**	04-30
BankInvest Korte HY Obligationer W	Obligationer - Globale Højrente EU...	Gul	(3)			2.7	(1.9)	(10.9)	(8.4)	(1.6)	(4.6)	0.90	0.18	-	**20.00**	04-30
BankInvest Højt Udbytte Aktier W	Aktier - Globale Højt Udbytte	Gul	★★★★			15.9	16.9	37.1	66.5	10.7	10.4	1.26	0.02	-	**10.00**	04-30
BankInvest Basis Globale Aktier Akk W	Aktier - Globale Large Cap Blend	Gul	★★★			16.9	8.0	25.6	49.6	8.4	11.9	1.27	0.03	-	**12.50**	04-30
BankInvest Emerging Markets Aktier W	Aktier - Globale Nye Markeder	Gul	★★★			13.6	-0.6	39.6	44.0	7.6	13.8	1.70	0.05	-	**2.50**	04-30
Valgt portefølje - alle fonde			**3.7**			**5.4**	**5.7**	**16.0**	**25.6**	**4.7**	**5.1**	***0.78**	**0.07**	**0.00**	**100.00**	
Porteføljens risikomål (inkl. korrelation)											**3.9**					
Vægtet kategorigennemsnit			(3.0)			6.7	5.1	14.9	22.5	4.1	-	-	-			
- % analyseret på fondenes egne tal			75%			100%	75%	75%	75%	75%	75%	100%	100%	100%		
- % analyseret på kategoriens gennemsnit (* Se note Porteføljeberegninger)			25%			0%	25%	25%	25%	25%	25%	-	-	-		

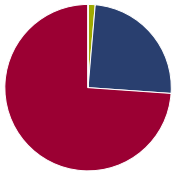
* ÅOP er beregnet på basis af den aktuelle porteføljesammensætning og tager således ikke højde for historiske omlægninger i porteføljen

* Tal markeret med parentes f.eks. (4.4) betyder at der enten ikke er tilstrækkelig historiske tal tilgængelig eller at tal ikke pt. er opdateret. I så fald erstattes tal for hhv. fonden eller indeks med tal for den respektive Morningstar Kategori. Under "% analyseret på fondenes egne tal" kan den respektive procentandel på kategoriens gennemsnit aflæses, som angiver i hvor stor en grad fondens tal er erstattet med kategoriens tal.

Aktivfordeling

30-04-2019

Aktivfordeling	% Formue
Kontant o.lign.	1.4
Aktier	24.7
Obligationer	73.9
Øvrige	0.0



Valutafordeling	% Obligationer
USD	44.3
DKK	27.4
EUR	12.9
GBP	0.2
Øvrige	15.1

Løbetidsfordeling	% Obligationer
1 til 3 år	21.8
3 til 5 år	31.3
5 til 7 år	8.0
7 til 10 år	10.3
Over 10 år	28.5

Regioner og sektorer

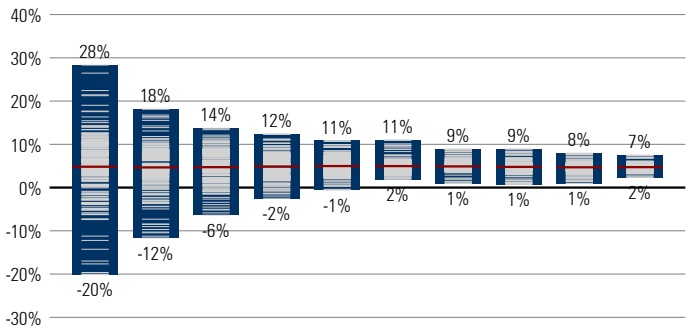
30-04-2019

Regionalfordeling	% Aktier
Nordamerika	54.7
Central- og Sydamerika	1.1
England	4.8
Vesteuropa - Eurolande	14.5
Vesteuropa - Ikke-Eurolande	10.1
Østeuropa - Nye markeder	0.7
Mellemøsten & Afrika	0.7
Japan	1.2
Australasien	0.0
Asien - de 4 Tigre	5.6
Emerging Asien (ex 4 Tigre)	6.5

Sektorfordeling	
Cykliske	**35.7**
Materialer	5.3
Cyklisk forbrug	14.2
Finans	15.9
Ejendomme	0.2
Følsomme	**34.4**
Kommunikationsservice	5.4
Olie og gas	6.7
Industri	7.7
Teknologi	14.6
Defensive	**29.9**
Forbrugsvarer	13.5
Sundhed	13.4
Forsyning	3.0

Afkastudsving for aktuel sammensætning

30-04-2019



Periode	1 år	2 år ann	3 år ann	4 år ann	5 år ann	6 år ann	7 år ann	8 år ann	9 år ann	10 år ann
Antal obs.	229	217	205	193	181	169	157	145	133	121

Historik: 20 år og 0 måneder

Porteføljens afkastudsving vist på forskellige investeringsperioder. Søjlernes yderpunkter viser max/min afkastet for investeringsperioden, de lyse streger angiver de enkelte periode afkast, og den røde streg angiver gennemsnittet af alle periodeafkast for den pågældende investeringsperiode.

Afkastene forudsætter månedlig rebalancering.

Porteføljeoverblik for aktuelle sammensætning

30-04-2019

Porteføljeudvikling	%
ÅTD	5.4
1år	5.7
3år	16.0
5år	25.6
Annualiseret 3år	5.1
Annualiseret 5år	4.7

Porteføljeberegninger (historik)

*Porteføljens udviklingsnøgletal, er kalkuleret på fondenes egne historiske data, hvor det er muligt. Har en fond ikke data i den valgte periode, er der i kalkulationerne benyttet kategoriens nøgletal (benchmark) for en gennemsnitfond, som erstatning. Markeret med parentes ( ) om tallet. Porteføljens samlede årlige risiko, beregnet på standardafvigelse over 5 års horisont, er inkl. korrelation. Porteføljeudvikling beregnet på seneste månedsultimo.

Porteføljens risikomål (inkl. korrelation)

Std. afv. 5 år	3.9%

Lav | Moderat | Høj

Vægtet kategorigennemsnit 4.1%

Generelt

Antal investeringer(fonde) i porteføljen	7
Gennemsnitlig Morningstar Rating™	3.700

© 2019 , Morningstar Danmark A/S. Alle rettigheder reserveret. Informationer, data, analyser og meninger i dette produkt (1) er ejet af Morningstar Danmark A/S (2) Må ikke kopieres eller videredistribueres uden Morningstar Danmarks samtykke, (3) udgør ikke investeringsrådgivning givet af Morningstar Danmark A/S, (4) er alene leveret i oplysningsøjemed, (5) og er ikke garanteret som korrekte, komplette eller præcise. Morningstar Danmark A/S fraskriver sig ethvert erstatningsretligt og strafferetligt ansvar for tab på handels- og investeringsbeslutninger eller andre tab, der pådrages af, eller i relation til, de informationer, data, analyser og meninger og brugen deraf. Informationer, data, analyser og meninger må ikke benyttes af brugere uden passende verifikation. Morningstar Danmark A/S oplyser brugere følgende: (i) Ingen investeringsbeslutning bør foretages på baggrund af informationer leveret i dette produkt foruden behørig verifikation og i konsultation med en professionel rådgiver; (ii) historiske afkast er ingen garanti for fremtidige præstationer; og (iii) værdien og afkast af investeringer kan stige såvel som falde.

MORNINGSTAR