

# Pensionsformuepleje Middel/Kort

## 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/indsiftninger 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

31-10-2019

Navn	Morningstar Kategori™	Risiko mærke	Morningstar Rating™	Style Box™	ÅTD%	1år%	3år%	5år%	5år% annual.	5år Std afv	ÅOP	IHO	Formidl. prov.	Formue %	Dato
BankInvest Virksomhedsobligationer IG W	Obligationer - EUR Virksomheder	Gul	★★★★		6.3	5.8	6.5	10.5	2.0	2.6	0.57	0.23	-	55.56	10-31
BankInvest Højt Udbytte Aktier W	Aktier - Globale Højt Udbytte	Gul	★★★★★		20.0	12.5	35.9	60.9	10.0	10.7	1.26	0.02	-	16.67	10-31
BankInvest Basis Globale Aktier Akk W	Aktier - Globale Large Cap Blend	Gul	★★★		17.1	7.2	18.6	35.9	6.3	12.3	1.27	0.03	-	16.67	10-31
Bl Erhvervsjendomme A/S	Ejendomme Indirekte - Øvrige	Gul	(3)		4.3	5.0	(24.3)	(41.5)	(7.2)	(12.5)	1.73	0.00	-	11.11	10-31
<b>Valgt portefølje - alle fonde</b>			<b>3.9</b>		<b>10.2</b>	<b>7.0</b>	<b>15.4</b>	<b>26.6</b>	<b>4.8</b>	<b>6.4</b>	<b>*0.93</b>	<b>0.14</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	
Porteføljens risikomål (inkl. korrelation)										<b>5.4</b>					
Vægtet kategorigennemsnit			(3.0)		12.6	9.2	14.6	24.9	4.5	7.0	-	-	-		
- % analyseret på fondenes egne tal			89%		100%	100%	89%	89%	89%	89%	100%	100%	100%		
- % analyseret på kategoriens gennemsnit (* Se note Porteføljeberegninger)			11.11111111111111%		0%	0%	11%	11%	11%	11%	-	-	-		

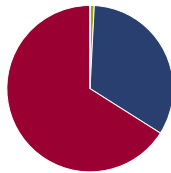
\* ÅOP er beregnet på basis af den aktuelle porteføljesammensætning og tager således ikke højde for historiske omlægninger i porteføljen

For porteføljer indeholdende udenlandske Sparinvest fonde er ÅOP beregnet på baggrund af de til enhver tid gældende løbende omkostninger og handels spreads for de pågældende fonde. ÅOP på udenlandske fonde er ikke et officielt nøgletal. Samtlige informationer til brug for beregning af ÅOP stammer fra Sparinvest, medmindre andet er oplyst. Eventuel information fra eksterne kilder er anvendt uden verificering, og Sparinvest påtager sig intet ansvar for korrektheden og nøjagtigheden heraf. Der henvises til central investorinformation og prospekt for yderligere informationer om fondene. Der tages forbehold for trykfejl, beregningsfejl og eventuelle øvrige fejl.

\* 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 indekset 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 30-09-2019

Aktivfordeling	% Formue
Kontant o.lign.	0.8
Aktier	33.2
Obligationer	66.0
Øvrige	0.0



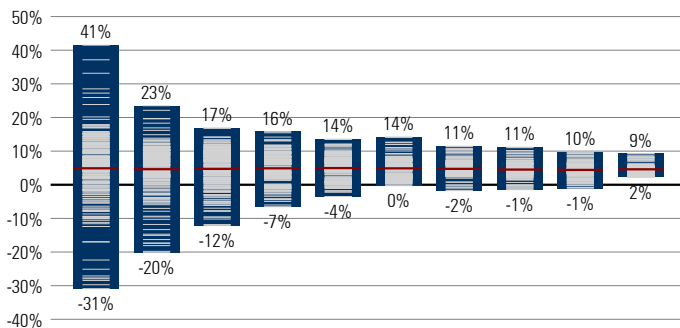
Valutafordeling	% Obligationer	Løbetidsfordeling	% Obligationer
EUR	82.0	1 til 3 år	11.2
DKK	0.8	3 til 5 år	24.7
Øvrige	17.3	5 til 7 år	23.1
		7 til 10 år	21.9
		Over 10 år	19.1

## Regioner og sektorer 30-09-2019

Regionalfordeling	% Aktier	Sektorfordeling	
Nordamerika	58.8	Cykliske	36.1
Central- og Sydamerika	0.2	Materialer	5.4
England	5.8	Cyklisk forbrug	12.4
Vesteuropa - Eurolande	17.1	Finans	15.7
Vesteuropa - Ikke-Eurolande	10.6	Ejendomme	2.6
Østeuropa - Nye markeder	0.2	Følsomme	29.9
Mellemøsten & Afrika	0.0	Kommunikationsservice	6.4
Japan	2.2	Olie og gas	5.7
Australasien	0.6	Industri	7.8
Asien - de 4 Tigre	2.2	Teknologi	9.9
Emerging Asien (ex 4 Tigre)	2.4	Defensive	34.1
		Forbrugsvarer	14.9
		Sundhed	15.3
		Forsyning	3.8



## Afkastudsving for aktuel sammensætning 31-10-2019



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 11 år
Antal obs.	229	217	205	193	181	169	157	145	133	121	
Historik:	20 år	og 0 måneder									

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

Afkastene forudsætter månedlig rebalancering.

## Porteføljeoverblik for aktuelle sammensætning 31-10-2019

Porteføljeudvikling	%	Porteføljens risikomål (inkl. korrelation)	
ÅTD	10.2	Std. afv. 5 år	5.4%
1år	7.0		
3år	15.4		
5år	26.6		
Annualiseret 3år	4.9		
Annualiseret 5år	4.8		

### 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 månedsluttime.

### Generelt

Antal investeringer(fonde) i porteføljen 4  
Gennemsnitlig Morningstar Rating 4