

# Pensionsformuepleje lav/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/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

31-12-2017

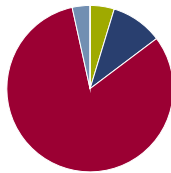
| Navn   | Morningstar Kategori™                 | Risiko mærke | Morningstar Rating™ | Style Box™ | Aktie | Obl | ÅTD%       | 1år%       | 3år%       | 5år%        | 5år% annual. | 5år Std afv | ÅOP          | Formidl. prov. | Formue %      | Dato  |
|--|---------------------------------------|--------------|---------------------|------------|-------|-----|------------|------------|------------|-------------|--------------|-------------|--------------|----------------|---------------|-------|
| BankInvest Korte Danske Obligationer W                                     | Obligationer - DKK Korte Indenland... | Gul          | ★★★                 |            |       |     | 1.6        | 1.6        | 3.8        | 8.0         | 1.5          | 0.8         | 0.26         | -              | 40.00         | 12-31 |
| BankInvest Virksomhedsobligationer IG W                                    | Obligationer - EUR Virksomheder       | Gul          | ★★                  |            |       |     | 2.1        | 2.1        | 4.4        | 14.4        | 2.7          | 2.8         | 0.80         | -              | 10.00         | 12-31 |
| BankInvest Udenlandske Obligationer W                                      | Obligationer - Globale EUR Fokus      | Gul          | ★★                  |            |       |     | -0.7       | -0.7       | -0.6       | 3.0         | 0.6          | 2.9         | 0.62         | -              | 40.00         | 12-31 |
| BankInvest Basis Globale Aktier Akk W                                      | Aktier - Globale Large Cap Blend      | Gul          | ★★★★                |            |       |     | 2.9        | 2.9        | 23.2       | 71.8        | 11.4         | 10.4        | 1.57         | -              | 5.00          | 12-31 |
| BankInvest Danske Aktier Akk W   | Aktier - Danmark                      | Gul          | (3)                 |            |       |     | 14.2       | 14.2       | (57.6)     | (156.9)     | (20.8)       | (11.8)      | 1.44         | -              | 5.00          | 12-31 |
| <b>Valgt portefølje - alle fonde</b>                                       |                                       |              | <b>2.6</b>          |            |       |     | <b>1.5</b> | <b>1.5</b> | <b>5.7</b> | <b>17.2</b> | <b>3.2</b>   | <b>2.8</b>  | <b>*0.58</b> | <b>0.00</b>    | <b>100.00</b> |       |
| Porteføljens risikomål (inkl. korrelation)                                 |                                       |              |                     |            |       |     |            |            |            |             |              | <b>2.0</b>  |              |                |               |       |
| Vægtet kategorigennemsnit  |                                       |              | (3.0)               |            |       |     | 1.8        | 1.8        | 7.1        | 18.7        | 3.5          | 3.0         | -            | -              |               |       |
| - % analyseret på fondenes egne tal  |                                       |              | 95%                 |            |       |     | 100%       | 100%       | 95%        | 95%         | 95%          | 95%         | 100%         | 100%           |               |       |
| - % analyseret på kategoriens gennemsnit (* Se note Porteføljeberegninger) |                                       |              | 5%                  |            |       |     | 0%         | 0%         | 5%         | 5%          | 5%           | 5%          | -            | -              |               |       |

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

## Aktivfordeling

30-11-2017

| Aktivfordeling     | % Formue |
|--------------------|----------|
| Kontant o.lign.    | 4.7      |
| Aktier             | 10.0     |
| Obligationer       | 81.8     |
| Øvrige             | 3.5      |
| Ikke klassificeret | 0.0      |



## Valutafordeling

% Obligationer

|        |      |
|--------|------|
| EUR    | 45.2 |
| USD    | 30.4 |
| DKK    | 2.7  |
| Øvrige | 21.6 |

## Løbetidsfordeling

% Obligationer

|             |      |
|-------------|------|
| 1 til 3 år  | 27.9 |
| 3 til 5 år  | 20.9 |
| 5 til 7 år  | 12.5 |
| 7 til 10 år | 25.6 |
| Over 10 år  | 13.2 |

## Regioner og sektorer

30-11-2017

### Regionalfordeling

% Aktier

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| Nordamerika                 | 25.8 |
| Central- og Sydamerika      | 0.1  |
| England                     | 4.5  |
| Vesteuropa - Eurolande      | 8.6  |
| Vesteuropa - Ikke-Eurolande | 54.4 |
| Østeuropa - Nye markeder    | 0.0  |
| Mellemøsten & Afrika        | 0.0  |
| Japan                       | 0.1  |
| Australasien                | 0.0  |
| Asien - de 4 Tigre          | 2.2  |
| Emerging Asien (ex 4 Tigre) | 2.4  |

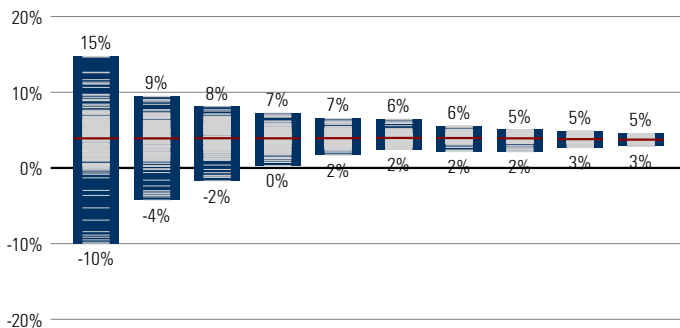


### Sektorfordeling

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| <b>Cykliske</b>       | <b>32.6</b> |
| Materialer            | 6.3         |
| Cyklisk forbrug       | 8.4         |
| Finans                | 17.9        |
| Ejendomme             | 0.0         |
| <b>Følsomme</b>       | <b>36.6</b> |
| Kommunikationsservice | 0.1         |
| Olie og gas           | 2.4         |
| Industri              | 22.6        |
| Teknologi             | 11.5        |
| <b>Defensive</b>      | <b>30.8</b> |
| Forbrugsvarer         | 10.6        |
| Sundhed               | 18.2        |
| Forsyning             | 2.0         |

## Afkastudsving for aktuell sammensætning

31-12-2017



Periode 1 år 2 år 3 år 4 år 5 år 6 år 7 år 8 år 9 år 10 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. Søjlernes 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

31-12-2017

### Porteføljeudvikling

|                  |      |
|------------------|------|
| ÅTD              | 1.5  |
| 1år              | 1.5  |
| 3år              | 5.7  |
| 5år              | 17.2 |
| Annualiseret 3år | 1.9  |
| Annualiseret 5år | 3.2  |

### 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.

### Porteføljens risikomål (inkl. korrelation)

|                           |      |
|---------------------------|------|
| Std. afv. 5 år            | 2.0% |
| ▼                         |      |
| ▲                         |      |
| Vægtet kategorigennemsnit | 2.2% |

### Generelt

|  |      |
|--|------|
| Antal investeringer(fonde) i porteføljen | 5    |
| Gennemsnitlig Morningstar Rating™        | 2.55 |