# 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

31-10-2019

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BankInvest Lange Danske Obligationer W | Obligationer - DKK Indenlandske | Gul | ★★★★★ | | | 3.8 | 4.2 | 8.7 | 15.1 | 2.9 | 2.5 | 0.44 | 0.05 | - | **40.00** | 10-31 |
| BankInvest Korte HY Obligationer W | Obligationer - Globale Højrente EU... | Gul | (3) | | | 3.5 | 2.4 | (7.6) | (10.2) | (2.0) | (4.5) | 0.75 | 0.18 | - | **30.00** | 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 | - | **10.00** | 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 | - | **12.50** | 10-31 |
| BI Erhvervsejendomme A/S | Ejendomme Indirekte - Øvrige | Gul | (3) | | | 4.3 | 5.0 | (24.3) | (41.5) | (7.2) | (12.5) | 1.73 | 0.00 | - | **5.00** | 10-31 |
| BankInvest Emerging Markets Aktier W | Aktier - Globale Nye Markeder | Gul | ★★ | | | 9.4 | 8.0 | 14.1 | 20.8 | 3.9 | 14.0 | 1.70 | 0.05 | - | **2.50** | 10-31 |
| **Valgt portefølje - alle fonde** | | | **4.0** | | | **7.2** | **5.0** | **13.2** | **22.3** | **4.1** | **5.6** | ***0.81** | **0.08** | **0.00** | **100.00** | |
| Porteføljens risikomål (inkl. korrelation) | | | | | | | | | | | **4.3** | | | | | |
| Vægtet kategorigennemsnit | | | (3.0) | | | 9.5 | 6.7 | 12.0 | 19.1 | 3.6 | 5.9 | - | - | | | |
| - % analyseret på fondenes egne tal | | | 65% | | | 100% | 100% | 65% | 65% | 65% | 65% | 100% | 100% | 100% | | |
| - % analyseret på kategoriens gennemsnit (* Se note Porteføljeberegninger) | | | 35% | | | 0% | 0% | 35% | 35% | 35% | 35% | - | - | - | | |

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

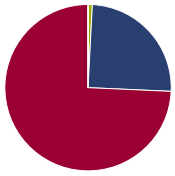
For porteføljer indeholdende udenlandske Sparinvest fonde er ÅOP beregnet på baggrund af de til enhver tid gældende løbende omkostninger og handelsspreads for de pågældende fonde. ÅOP på udenlandske fonde er ikke et officielt nøgletal. Samtlige informationer til brug for beregning af ÅOP stammer fra 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 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

30-09-2019

| Aktivfordeling | % Formue |
|---|---|
| Kontant o.lign. | 0.8 |
| Aktier | 24.9 |
| Obligationer | 74.3 |
| Øvrige | 0.0 |



| Valutafordeling | % Obligationer |
|---|---|
| USD | 52.6 |
| DKK | 24.0 |
| EUR | 11.6 |
| GBP | 1.0 |
| Øvrige | 10.9 |

| Løbetidsfordeling | % Obligationer |
|---|---|
| 1 til 3 år | 19.4 |
| 3 til 5 år | 33.1 |
| 5 til 7 år | 9.3 |
| 7 til 10 år | 8.3 |
| Over 10 år | 29.9 |

## Regioner og sektorer

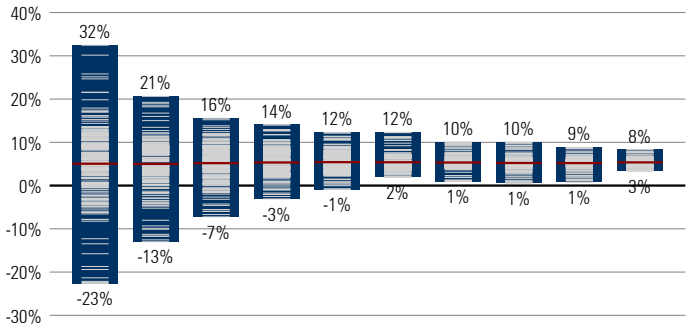
30-09-2019

| Regionalfordeling | % Aktier |
|---|---|
| Nordamerika | 53.0 |
| Central- og Sydamerika | 1.4 |
| England | 5.3 |
| Vesteuropa - Eurolande | 15.0 |
| Vesteuropa - Ikke-Eurolande | 9.3 |
| Østeuropa - Nye markeder | 0.9 |
| Mellemøsten & Afrika | 0.6 |
| Japan | 2.2 |
| Australasien | 0.6 |
| Asien - de 4 Tigre | 4.7 |
| Emerging Asien (ex 4 Tigre) | 7.1 |

| Sektorfordeling | |
|---|---|
| **Cykliske** | **37.6** |
| Materialer | 5.3 |
| Cyklisk forbrug | 12.7 |
| Finans | 17.0 |
| Ejendomme | 2.6 |
| **Følsomme** | **31.6** |
| Kommunikationsservice | 5.9 |
| Olie og gas | 5.7 |
| Industri | 7.6 |
| Teknologi | 12.3 |
| **Defensive** | **30.8** |
| Forbrugsvarer | 13.5 |
| Sundhed | 13.5 |
| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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

31-10-2019

| Porteføljeudvikling | % |
|---|---|
| ÅTD | 7.2 |
| 1år | 5.0 |
| 3år | 13.2 |
| 5år | 22.3 |
| Annualiseret 3år | 4.2 |
| Annualiseret 5år | 4.1 |

**Porteføljens risikomål** (inkl. korrelation)

Std. afv. 5 år 4.3%

Lav | Moderat | Høj

Vægtet kategorigennemsnit 4.5%

**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.

**Generelt**

| | |
|---|---|
| Antal investeringer(fonde) i porteføljen | 6 |
| Gennemsnitlig Morningstar Rating™ | 3.975 |

© 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