

Strategi	<b>BASIS</b>	Benchmark	<b>MSCI World &amp; BB Barclays Global Agg. (Vægtet)</b>	Porteføljedato	<b>29/03-2019</b>
Aktivklasse	<b>Exchange-Traded Funds (ETF)</b>	Opstart	<b>30/09-2016</b>	Managers	<b>Emil Willemoes Helms &amp; Sverrir Sverrisson</b>

**AFKAST**

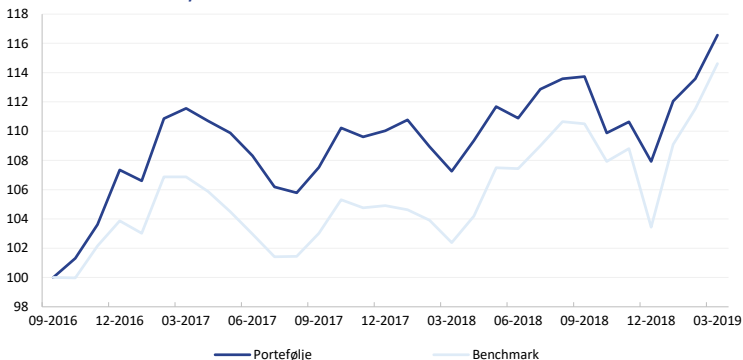
	<b>BASIS</b>	Benchmark	Forskel
Afkast 1 måned	2,62%	2,77%	-0,15%
Afkast år-til-dato	8,00%	10,80%	-2,80%
Afkast siden start	16,56%	14,62%	1,95%
Annualiseret afkast	6,32%	5,61%	0,71%
Annualiseret volatilitet	6,56%	7,15%	0,59%
Sharpe ratio	0,96	0,78	0,18
Maksimalt tab	-5,17%	-6,51%	1,34%

Strategiens afkast er inkl. omkostninger. Benchmark er 60% MSCI World og 40% Global Aggregate Bond Index.

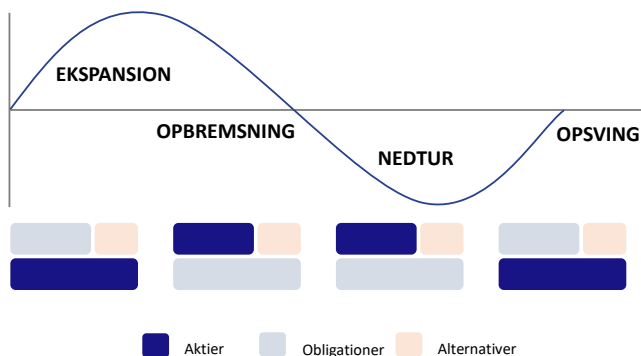
**AFKAST PR. MÅNED**

%	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Total
<b>2016</b>										1,32%	2,27%	3,60%	<b>7,35%</b>
Benchmark										-0,02%	2,19%	1,68%	3,88%
<b>2017</b>	-0,69%	3,99%	0,62%	-0,78%	-0,74%	-1,41%	-1,97%	-0,38%	1,65%	2,50%	-0,55%	0,38%	<b>2,50%</b>
Benchmark	-0,83%	3,74%	0,00%	-0,93%	-1,29%	-1,46%	-1,51%	0,02%	1,57%	2,22%	-0,53%	0,14%	0,99%
<b>2018</b>	0,67%	-1,65%	-1,54%	1,96%	2,12%	-0,70%	1,78%	0,62%	0,13%	-3,38%	0,68%	-2,45%	<b>-1,92%</b>
Benchmark	-0,27%	-0,68%	-1,48%	1,78%	3,16%	-0,05%	1,45%	1,52%	-0,14%	-2,32%	0,82%	-4,94%	-1,40%
<b>2019</b>	3,82%	1,37%	2,62%										<b>8,00%</b>
Benchmark	5,47%	2,23%	2,77%										10,80%

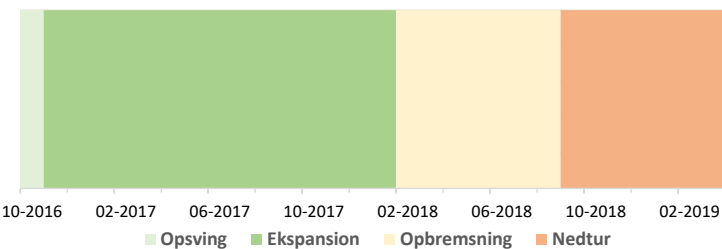
**Vækst ved 100 kr. fra 30/09-2016**



**PORTEFØLJEKONSTRUKTION**



**ALLOKERING SIDEN START**



Kilde: PP Capital Asset Management, Bloomberg, iShares

PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S | Toldbodgade 31, baghuset. 1253 København K | info@pp-capital.dk | +45 88 33 88 04 30 | www.pp-capital.dk

Disclaimer  
 Dette materiale er udarbejdet af PP Capital Asset Management til orientering for de investorer, som PP Capital Asset Management har udleveret materialet til. Publikationen er ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe eller sælge aktier, værdipapirer, valuta eller andre finansielle instrumenter. Investorerne opfordres til at udvæge eget skøn over, hvorledes der skal investeres, og publikationens informationer, beregninger, vurderinger og skøn træder ikke i stedet for kundens egen vurdering. PP Capital Asset Management benytter og bearbejder data fra originale kilder såsom Jyske Bank A/S og Bloomberg L.P. og alt data er angivet som det er. PP Capital Asset Management påtager sig derfor ikke noget ansvar eller juridisk ansvar for nøjagtigheden, pålideligheden, fuldstændigheden,

**STRATEGI**

**BAGGRUND:** PP Capital Asset Management A/S tilbyder personlig og fleksibel kapitalforvaltning til konkurrencedygtige og fuldt gennemsigtige priser. Visionen er at skabe kapitalforvaltning drevet efter de gode gamle dyder, nemlig seriøsitet, flid, gensidig tillid og respekt for den enkelte kundes ønsker. I dag er denne vision fast forankret i PP Capital og gør at vi forvalter mere end 4 mia. kr. for en bred vifte af kunder, enten i form af et diskretionært eller rådgivningsmandat.

BASIS er en balanceret portefølje, hvor der via billige ETF'er med stor risikospredning indgår flere aktivklasser, heriblandt aktier, obligationer og alternativer. Strategien har som målsætning at beskytte og øge formuen over tid. BASIS er derfor egnet til investorer, der ønsker et robust fundament i deres portefølje, hvor der bliver leveret stabile afkast med fokus på at undgå store tab ved markedsuro.

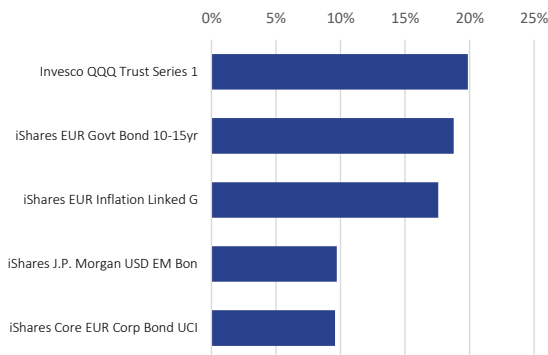
Porteføljesammensætningen i BASIS tager udgangspunkt i en diversificeret portefølje bestående af aktier, obligationer og alternativer. Investeringerne foretages i billige og effektive indeksfonde, ETF'er. Valget af de optimale aktivklasser og ETF'er samt den løbende vægtning heraf foretages ud fra en analyse af den økonomiske situation og udvikling. I gode økonomiske tider, øges andelen af aktier, mens der i dårlige perioder investeres mere i obligationer. Målet er at levere et stabilt afkast over tid ved hjælp af den rette balance mellem de forskellige aktivklasser.

**INVESTERINGSMÅLSÆTNING:** Målet med BASIS er at skabe stabile porteføljeafkast over tid. Dette gør vi ved at sammensætte den optimale kombination af aktier, obligationer og alternativer givet den overordnede økonomiske situation og den forventede økonomiske udvikling.

**INVESTERINGSSTRATEGI:** For at kunne levere et stabilt afkast uden store udsving benytter strategien sig af dynamisk vægtning mellem aktivklasser, der bestemmes af konjunkturfasen. Investeringerne foretages på baggrund af ledende økonomiske indikatorer udviklet af PP Capital Asset Management. Aktier overvægttes i opsving og ekspansion. Obligationer overvægttes i opbremsning og nedtur.

**INVESTERINGSKRITERIER:** Vores strategi er primært investeret i EUR, USD og SEK. Der kan dog godt allokeres til andre valutaer, hvis nødvendigt. Dog hedger vi ikke valutaeksponeringerne. Vi investerer fortrinsvis i ETF'er der fysiske, ikke derivat-baseret, har lave omkostninger og stor volume, så den daglige likviditet opretholdes. Porteføljen har som minimum 6 ETF'er.

**TOP 5 BEHOLDNING**



**AKTIVFORDDELING**

