

Balanceret fond med dynamisk aktivallokering

Fondens investeringsstrategi

PP Capital BASIS er en balanceret portefølje, hvor der via billige ETF'er indgår flere aktivklasser, heriblandt aktier, obligationer og alternativer. Strategien har som målsætning at beskytte og øge formuen over tid.

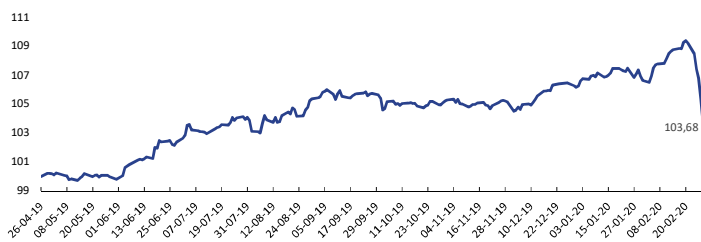
Porteføljens sammensætning i PP Capital BASIS tager udgangspunkt i en diversificeret portefølje bestående af aktier, obligationer og alternativer. Investeringerne foretages i billige og effektive indeksfonde, ETF'er. Valget af de optimale aktivklasser og ETF'er samt den løbende vægtning heraf foretages 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.

BASIS anvender ikke benchmark, da målsætningen er at skabe positive afkast, der er uafhængigt af markedsafkastet.

PP Capital Asset Management

PP Capital Asset Management blev stiftet i november 2013 med et ønske om at tilbyde fleksibel og personlig kapitalforvaltning til konkurrencedygtige og fuldt gennemsigtige priser. Visionen er at skabe en forretning drevet efter de 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 5 mia. kr. for en bred vifte af kunder enten i form af et diskretionært eller rådgivningsmandat.

Fondens indre værdi



Risiko og løbende afkast

Løbende afkast	BASIS
År-til-dato pr. d. 28/02-2020	-2,35%
3 måneder	-1,31%
6 måneder	-1,50%
1 år	3,78%
Gnms. afkast	0,02%
Siden start*	3,78%
*Siden 26. april 2019	
Risiko	
Sharpe ratio	1,02
Std. afv. Annualiseret	4,54%
3 år risiko	-
5 år risiko	-

Månedsaftast

	2019	2020
Januar		0,43%
Februar		-2,77%
Marts		
April	0,21%	
Maj	-0,41%	
Juni	2,57%	
Juli	1,69%	
August	1,22%	
September	0,27%	
Oktober	-0,41%	
November	-0,05%	
December	1,06%	
Totalt	6,27%	-2,35%

Fondens underliggende analyse

Illustrerede konjunkturfaser

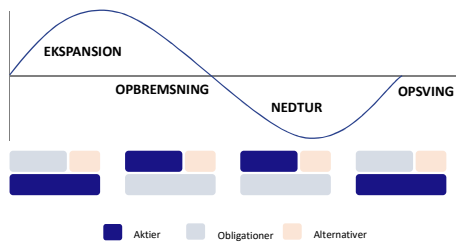
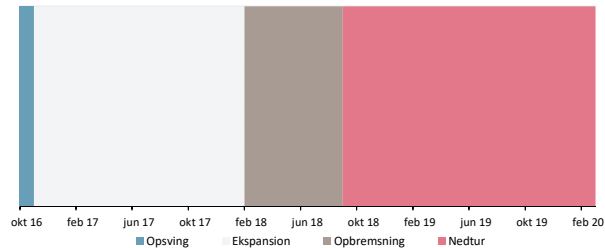


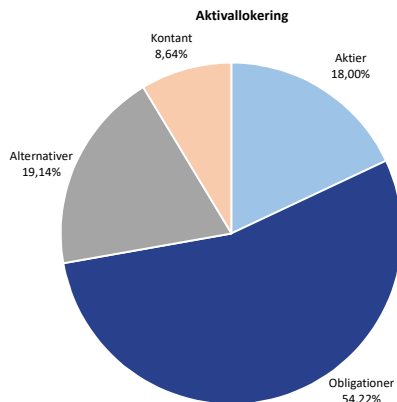
Illustration af de mulige konjunkturfaser.

Faktiske konjunkturfaser

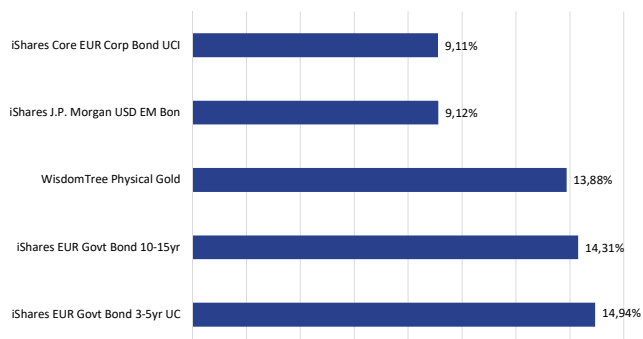


De faktiske konjunkturfaser udledt af økonomiske nøgletal.

Fondens overordnet allokering



Top 5 beholdning



Fondens underliggende karakteristika

Fond karakteristika	
Antallet af positioner	11
Underliggende ETF-størrelse (EUR mio.)	3.737,48
Vægtet underliggende omkostninger	0,25%
Geografisk allokering	
Nordamerika %	11,34
Syd & Mellemamerika %	1,99
Vesteuropa %	60,65
Asien og Stillehavsområdet %	1,46
Østeuropa %	1,38
Afrika & Mellemøsten %	2,64
Andet %	20,65
Totalt %	100,00

Kontanter indgår under Vesteuropa.

Sektorallokering	
Materialer %	1,32
Kommunikation %	2,59
Forbrugsgoder (Cykliske) %	2,38
Konsumtvarer (Ikke-cykliske) %	6,22
Diversificeret %	0,02
Energi %	1,86
Finans %	7,32
Industri %	2,43
Teknologi %	2,47
Forsyning %	1,50
Statsobligationer %	43,66
Andet %	28,23
Totalt %	100,00

Opdelingen er lavet efter BICS klassificeringssystem.

Obligationskvalitet	
Investment Grade %	41,60
Speculative Grade/High Yield %	4,02
Andet %	8,60
Totalt %	54,22

Baseret på beholdningsanalyse. Andet inkluderer kontanter og ikke-ratede instrumenter.

Obligationstype	
Lange (>10 år) %	20,78
Mellemlange (3-10 år) %	27,51
Korte (1-3 år) %	5,65
Andet %	0,27
Totalt %	54,22

Baseret på beholdningsanalyse.

Management og omkostninger

Investeringsforening	PP Capital BASIS KL n EUR	Domicil	Danmark	Emissionstillæg	0,20%
Telefon	+45 88330430	Valuta	EUR	Indløsningsfradrag	0,20%
Hjemmeside	www.pp-capital.dk	UCITS (I/N)	J	Løbende omkostninger	0,84%
Startdato	26. april 2019	Udb eller Akk	Akkumulerende	ÅOP	0,89%
Indre værdi (EUR)	103,68	Fondskode	DK0061137452	Indirekte omkostninger	0,04%
Markedsværdi i alt (mio. EUR)	19,00			Risikomærkning	Gul

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 udøve 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, aktualitet eller anvendeligheden af det anvendte data.