

Balanceret fond med dynamisk aktivallokering

d. 30/09-2021

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.

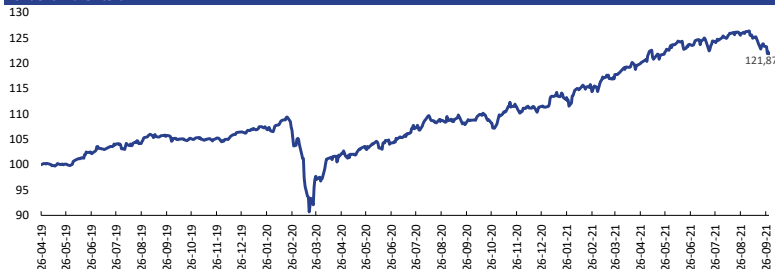
Porteføljesammensætningen i PP Capital BASIS tager udgangspunkt i en diversificeret portefølje bestående af aktier, obligationer og alternativer. Investeringerne foretages i billige og effektive indeksfonde, ETF'er. Valget af de optimale aktivklasser og ETF'er samt den løbende vægtning heraf foretages 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. Derudover er BASIS denomineret i EUR, hvorfor indre værdi og afkasttal er i EUR.

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	9,49%
År-til-dato pr. d. 30/09-2021		9,49%
3 måneder		2,69%
6 måneder		10,04%
1 år		16,15%
Gnms. årligt afkast		8,93%
Siden start*		21,98%
*Siden 26. april 2019		
Risiko		
Sharpe ratio		1,14
Std. afv. Annualiseret		7,82%
3 år risiko		-
5 år risiko		-

Månedsaftast (%)

	2020	2021
Januar	0,43	0,20
Februar	-2,77	2,54
Marts	-5,94	3,19
April	4,88	1,96
Maj	0,98	1,85
Juni	1,25	0,87
Juli	2,13	0,70
August	1,44	1,10
September	0,31	-3,15
Oktober	-1,38	
November	2,76	
December	1,06	
Totalt	4,84%	9,49%

Fondens underliggende analyse

Illustrerede konjunkturfaser

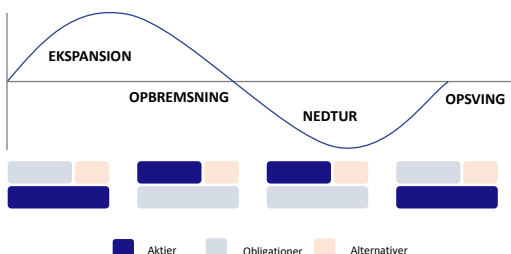
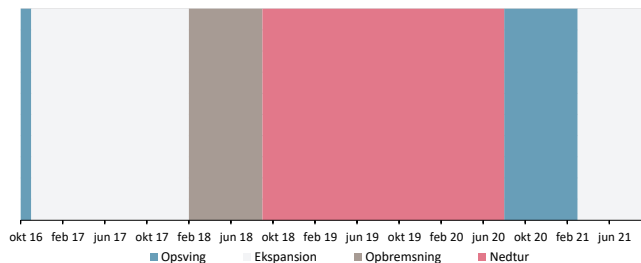


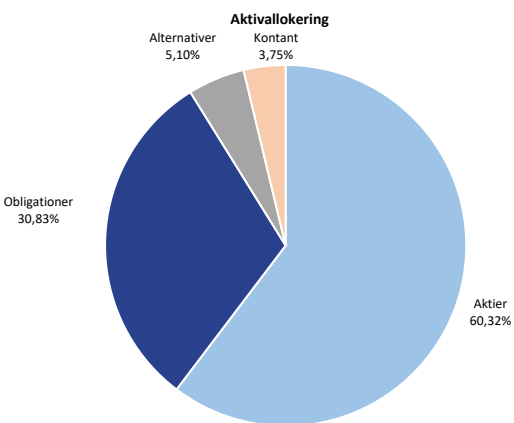
Illustration af de mulige konjunkturfaser.

Faktiske konjunkturfaser



De faktiske konjunkturfaser udledt af økonomiske nøgletal.

Fondens overordnet allokering



Top 5 beholdning

iShares J.P. Morgan USD EM Bon	8,84%
iShares Core EUR Corp Bond UCI	9,19%
iShares S&P 500 Utilities Sect	9,68%
iShares STOXX Europe 600 UCITS	11,44%
iShares V plc - iShares S&P 50	18,95%

Fondens underliggende karakteristika

Fond karakteristika	
Antallet af positioner	13
Underliggende ETF-størrelse (EUR mio.)	3.825,95
Vægtet underliggende omkostninger	0,23%
Geografisk allokering	
Nordamerika %	43,06
Syd & Mellemamerika %	2,00
Vesteuropa %	43,20
Asien og Stillehavsområdet %	1,66
Østeuropa %	1,42
Afrika & Mellemøsten %	2,71
Andet %	5,95
Totalt %	100,00

Kontanter indgår under Vesteuropa.

Sektorallokering	
Materialer %	2,34
Kommunikation %	5,43
Forbrugsgoder (Cykliske) %	6,08
Konsumtvarer (Ikke-cykliske) %	15,75
Diversificeret %	0,01
Energi %	2,86
Finans %	12,15
Industri %	5,71
Teknologi %	7,05
Forsyning %	16,82
Statsobligationer %	17,64
Andet %	8,16
Totalt %	100,00

Opdelingen er lavet efter BICS klassificeringssystem.

Obligationskvalitet	
Investment Grade %	24,94
Speculative Grade/High Yield %	4,21
Andet %	1,67
Totalt %	30,83
Baseret på beholdningsanalyse. Andet inkluderer kontanter og ikke-ratede instrumenter.	
Obligationstype	
Lange (>10 år) %	15,03
Mellemlange (3-10 år) %	11,34
Korte (1-3 år) %	3,75
Andet %	0,72
Totalt %	30,83
Baseret på beholdningsanalyse.	

Management og omkostninger

Investeringsforening	PP Capital BASIS KL n EUR
Telefon	+45 88330430
Hjemmeside	www.pp-capital.dk
Startdato	26. april 2019
Indre værdi (EUR)	121,87
Markedsværdi i alt (mio. EUR)	38,35

Domicil	Danmark
Valuta	EUR
UCITS (I/N)	J
Udb eller Akk	Akkumulerende
Fondskode	DK0061137452

Emissionstillæg	0,20%
Indløsningsfradrag	0,20%
Løbende omkostninger	1,03%
ÅOP	1,09%
Indirekte omkostninger	0,09%
Risikomærkning	Gul

Disclaimer

Dette materiale er udarbejdet af PP Capital Asset Management til orientering for de investorer, som PP Capital Asset Management har udløst 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 skat over, hvorledes der skal investeres, og publikationens informationer, beregninger, vurderinger og skat træder ikke i stedet for kundens egen vurdering. PP Capital Asset Management benytter og bearbejder data fra originale kilder såsom Lyske Bank A/S og Bloomberg LP 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.