

# Defensiv KL

2024-03-31

## Investeringsbeskrivelse

Med Balance Defensiv investerer du i både obligationer, aktier og alternative investeringer (fx. infrastruktur og private equity). Fonden har en overvægt af obligationer. Fonden er nøje sammensat for at give dig den bedst mulige balance mellem risiko og afkast.

## Produktinformation

ISIN	DK0016188733
Porteføljevaluta	DKK
Andelsklassevaluta	DKK
Indre værdi (Pr. 31-03-2024)	241,92
Morningstar rating (31-03-2024)	★★★★
Morningstar kategori (MS)	Balanceret - EUR Lav Risiko Global
AuM (DKK mill.)	1.705
Benchmark (BM)	36% Nykredit CM 5 Govt. Bonds og 36% Nykredit CM5 Mortg. og 28% MSCI AC World
Startdato	07-01-2002
Risikoprofil	<span style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 2px;">1</span> <span style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 2px;">2</span> <span style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 2px;">3</span> <span style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 2px;">4</span> <span style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 2px;">5</span> <span style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 2px;">6</span> <span style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 2px;">7</span>
Positioner	2207
Handelsomkostninger	0,08 %
Adm. omk.	1,22 %
Emissionstillæg	0,16 %
Indløsningsfradrag	0,16 %
Beskatningsform	Lagerbeskattet
Udbyttebetalende	Nej
Børsstatus	Børsnoteret
SFDR artikel	Artikel 8
Velegnet til	Aldersopsparring, Børneopsparring, Frie midler, Pensionsopsparring, Selskabsmidler, Virksomhedsordning

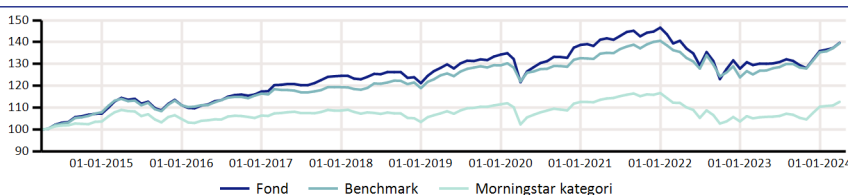
## Afkast

	Fond	BM	MS
ÅTD	2,74%	3,07%	2,02%
1 måned	1,74%	1,67%	1,52%
3 måneder	2,74%	3,07%	2,02%
1 år	7,31%	9,90%	6,69%
3 år p.a.	-0,34%	1,17%	-0,28%
5 år p.a.	1,73%	2,25%	0,96%
10 år p.a.	3,40%	3,39%	1,20%
Siden start p.a.	4,05%	4,24%	1,78%

## Nøgletal - 3 år

	Fond	BM
Volatilitet	7,91%	6,56%
Sharpe ratio	-0,23	-0,04
Tracking error		2,78%

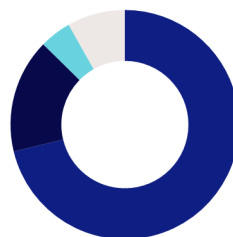
## Akkumulerede afkast



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fond	3,59%	5,62%	6,12%	-2,70%	10,78%	3,32%	5,69%	-12,80%	6,32%	2,74%
Benchmark	2,96%	4,80%	2,54%	-0,37%	8,76%	2,57%	5,96%	-11,89%	9,24%	3,07%
Morningstar kategori	1,13%	1,50%	2,15%	-4,83%	7,83%	1,01%	3,57%	-11,14%	6,50%	2,02%

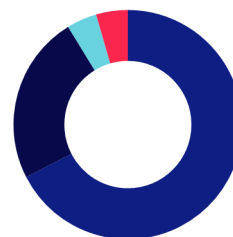
## Regionalfordeling

- Vesteuropa 71 %
- Nordamerika 16 %
- Likvider & øvrige 4 %
- Øvrige 8 %

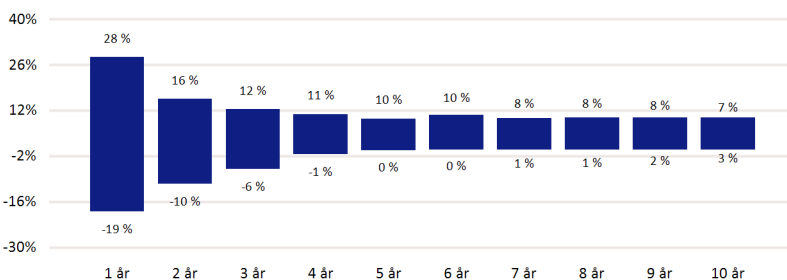


## Aktivklassefordeling

- Obligationer 74 %
- Aktier 26 %
- Alternativer 5 %
- Likvider & øvrige -5 %



## Historisk afkastspænd



Figuren viser udsvingene i de historiske afkast målt over forskellige investeringsperioder baseret på fondens investeringsmæssige afkast. Søjlerens yderpunkter viser det højeste (maks.) og laveste (min.) årlige afkast i investeringsperioden.

## Top 5 positioner

Selskab/Udsteder	Region	Land	Vægt
0.10% Denmark I/L Government Bond 2030	Vesteuropa	Danmark	5,74%
5.00% Nykredit Realkredit As 2053	Vesteuropa	Danmark	2,90%
2.25% Denmark Government Bond 2033	Vesteuropa	Danmark	2,69%
1.00% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2053	Vesteuropa	Danmark	2,01%
1.00% Dlr Kredit A/S 2050	Vesteuropa	Danmark	1,54%