

Defensiv KL

2026-01-31

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 |
| Indre værdi (Pr. 31-01-2026) | 261,05 |
| Morningstar rating(31-01-2026) | ★★★★ |
| Morningstar kategori (MS) | Balanceret - EUR Lav Risiko Global |
| Formue afdeling (DKK mio.) | 1.395 |
| Benchmark (BM) | 36% Nykredit CM 5 Govt. Bonds og 36% Nykredit CM5 Mortg. og 28% MSCI AC World |
| Startdato | 07-01-2002 |
| Risikoprofil | 1 2 3 4 5 6 7 |
| Positioner | 4915 |
| Handelsomkostninger | 0,03 % |
| Forventet adm. omk. | 1,15 % |
| Emissionstillæg | 0,16 % |
| Indløsningsfradrag | 0,16 % |
| Beskatningsform | Lagerbeskattet |
| Udbyttebetaling | Nej |
| Børsstatus | Børsnoteret |
| SFDR artikel | Artikel 8 |
| Velegnet til | Aldersopsparring, Børneopsparring, Frie midler, Pensionsopsparring, Selskabsmidler, Virksomhedsordning |

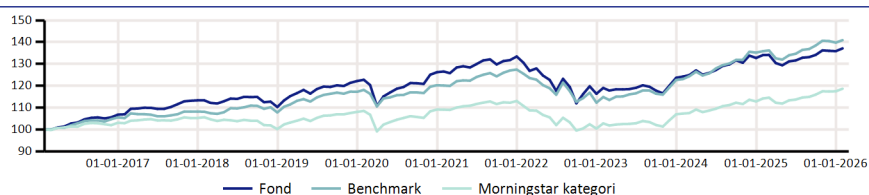
Afkast

| | Fond | BM | MS |
|------------------|-------|-------|-------|
| ÅTD | 0,93% | 0,80% | 1,02% |
| 1 måned | 0,93% | 0,80% | 1,02% |
| 3 måneder | 0,66% | 0,18% | 1,02% |
| 1 år | 2,29% | 3,73% | 3,93% |
| 3 år p.a. | 4,83% | 7,04% | 4,90% |
| 5 år p.a. | 1,62% | 3,24% | 1,70% |
| 10 år p.a. | 3,21% | 3,49% | 1,73% |
| Siden start p.a. | 4,06% | 4,38% | 2,00% |

Nøgletal - 3 år

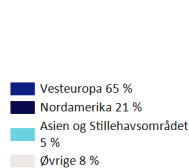
| | Fond | BM |
|----------------|-------|-------|
| Volatilitet | 4,24% | 4,02% |
| Sharpe ratio | 0,42 | 0,97 |
| Tracking error | | 1,18% |

Akkumulerede afkast

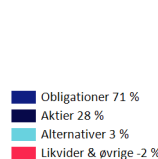


| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|----------------------|-------|--------|--------|-------|-------|---------|-------|--------|-------|-------|
| Fond | 6,12% | -2,70% | 10,78% | 3,32% | 5,69% | -12,80% | 6,32% | 7,32% | 2,35% | 0,93% |
| Benchmark | 2,54% | -0,37% | 8,76% | 2,57% | 5,96% | -11,89% | 9,24% | 10,21% | 3,39% | 0,80% |
| Morningstar kategori | 2,15% | -4,83% | 7,83% | 1,01% | 3,57% | -11,14% | 6,50% | 5,49% | 4,10% | 1,02% |

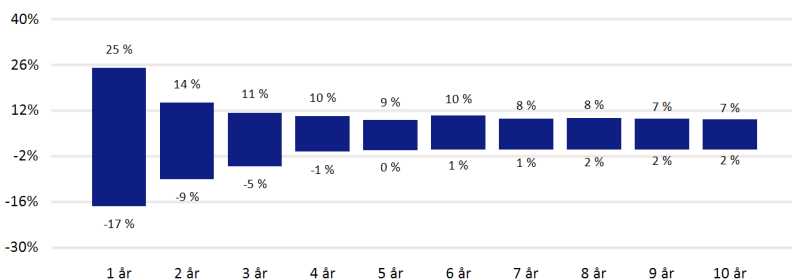
Regionalfordeling



Aktivklassefordeling



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 | 3,66% |
| 4.00% Nykredit Realkredit A/S 2056 | Vesteuropa | Danmark | 2,68% |
| 4.00% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2056 | Vesteuropa | Danmark | 1,70% |
| 2.25% Denmark Government Bond 2033 | Vesteuropa | Danmark | 1,58% |
| 1.00% Realkredit Danmark A/S 2029 | Vesteuropa | Danmark | 1,34% |