

# Profil Pleje

- historisk porteføljeafkast, med rebalanceringer hvert kvartal og ved omlægninger.



Dato: 31-12-2018

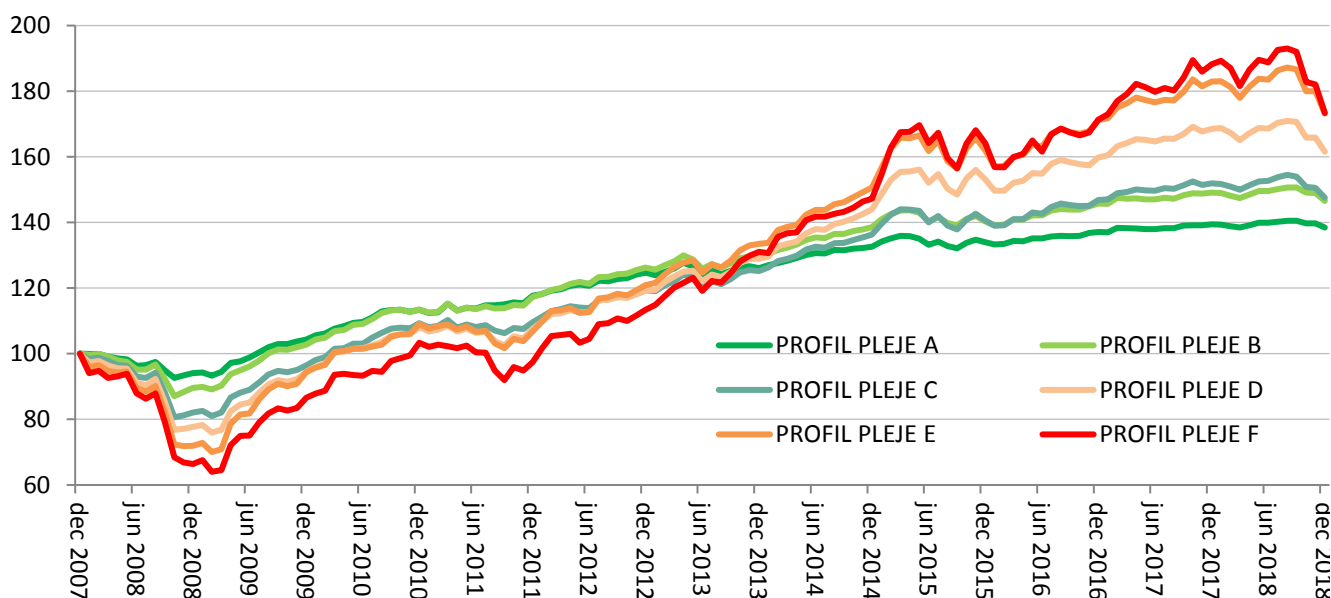
Portefølje	Lav Risiko		Middel risiko			Høj risiko	
	A	B	C	D	E	F	
Aktieandel (maks.)	10%	15%	25%	35%	50%	75%	

## Afkast

År til dato	-0,7%	-1,7%	-2,9%	-4,2%	-5,3%	-7,9%
1 år	-0,7%	-1,7%	-2,9%	-4,2%	-5,3%	-7,9%
3 år (p.a.)	1,1%	1,5%	1,6%	1,8%	2,3%	1,8%
5 år (p.a.)	1,9%	2,6%	3,3%	4,6%	5,3%	5,8%
11,0 år (p.a.)	3,0%	3,5%	3,6%	4,5%	5,1%	5,1%
2017	1,7%	2,3%	3,5%	5,5%	6,8%	9,8%
2016	2,4%	3,9%	4,4%	4,4%	5,7%	4,4%
2015	1,0%	1,3%	3,2%	6,3%	7,5%	11,5%
2014	5,1%	7,4%	8,9%	11,7%	12,9%	12,3%
2013	1,1%	2,2%	4,8%	8,1%	10,3%	15,6%

## Nøgletal - med mindre andet fremgår er nøgletallene baseret på en periode på 11 år

Gebyr: Profil Pleje <sup>1</sup>	0,4%	0,5%	0,6%	0,7%	0,8%	0,9%
Risiko (5 års std.afv.)	1,8%	2,5%	3,5%	4,7%	6,0%	7,8%
Sharpe Ratio (5 år)	1,08	1,03	0,96	0,98	0,89	0,74
1 år VaR 97,5%	-2,6%	-4,4%	-6,9%	-8,6%	-11,4%	-14,8%
Laveste afkast, 1 år	-6,6%	-10,8%	-17,9%	-22,3%	-28,0%	-33,6%
Laveste afkast, 2 år akkumuleret	1,7%	2,5%	-3,6%	-5,5%	-5,7%	-13,4%
Laveste afkast, 3 år akkumuleret	1,9%	2,7%	4,2%	6,2%	7,3%	3,4%



Afkastene er historiske og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Al investering er forbundet med risiko for tab. Afkastene er ikke fratrukket direkte handelsomkostninger, samt Profil Pleje-gebyr. <sup>1</sup>Den anførte pris er pr. 1/7 2017 for frie midler under kr. 4 mio., inkl. moms, men før de direkte handelsomkostninger. Afkast før denne dato inkluderer formidlingsprovision, som er bortfaldet.

## Ordforklaring:

### Risiko

Risiko er her defineret som standardafvigelse, som er et statistisk mål for, hvor stabil formuen er.

Standardafvigelsen viser hvordan de månedlige afkast har svinget i forhold til gennemsnitsafkastet. En høj standardafvigelse betyder store udsving og høj risiko, mens en lav standardafvigelse betyder små udsving og lav risiko.

Standardafvigelse er en mere nuanceret risikovurdering end blot ved at se på eksempelvis aktieandel.

Til sammenligning ses den typiske standardafvigelse for forskellige aktivklasser nedenfor:

- \* Danske obligationer 1% - 5%
- \* Virksomheds- og emerging markets obligationer 5% - 12%
- \* Globale aktier 12% - 15%
- \* Danske aktier 13% - 20%

### Sharpe Ratio

Sharpe Ratio sætter det opnåede afkast i forhold til risikoen (standardafvigelse).

En høj Sharpe Ratio betyder, at man har fået et højt afkast, i forhold til den risiko, som man har påtaget sig – og omvendt.

### VaR 97,5%

VaR er en forkortelse af value at risk, som benytter statistik til at vurdere det største tab over en periode, som man kan forvente, ved en given sandsynlighed. I dette tilfælde anvendes det forventede dårligste afkast, set over en 1 års periode med 97,5% sandsynlighed. Tab op til dette niveau, vil derfor være indenfor det forventelige.

### Laveste afkast 1 år / 3 år akkumuleret

Laveste afkast er det mest ekstreme 12 måneders og 36 måneders afkast, som vi har oplevet i måleperioden. I modsætning til VaR, som er et estimat, er der dermed tale om et faktisk afkast.