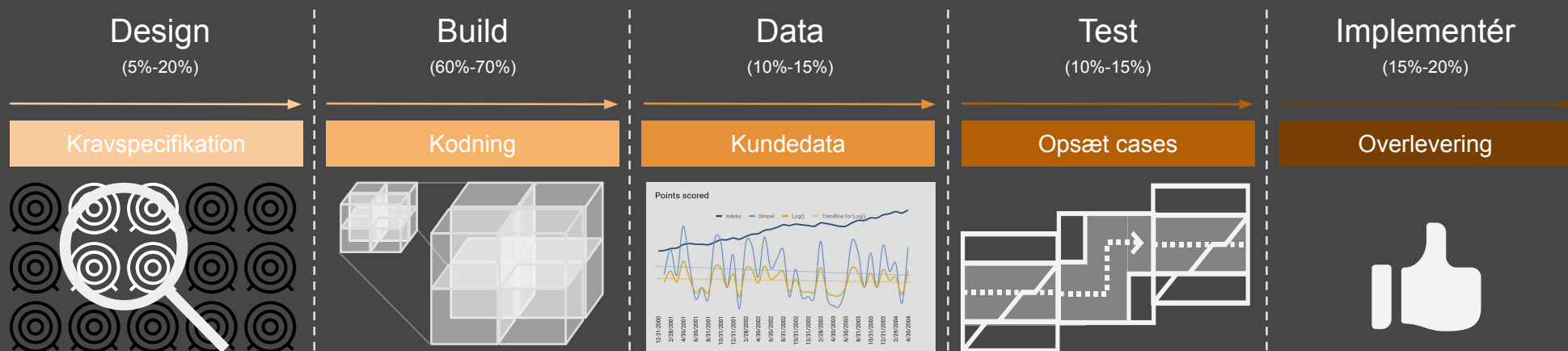


Vores tilgang til udvikling og implementering



Vi har taget en 5 step implementeringstilgang til disse regulatoriske modeller. Kategoriseringen bestemmer, hvordan risiko og scenarieanalyse skal beregnes. Kategorien bestemmes i første omgang af en række spørgsmål om fonden og de afkastskabende elementer, dernæst om data kan understøtte denne kategorisering.

Kategorierne fastslår, hvordan investeringen skal modelleres

Kategori 1

Kategori 2

Kategori 3

Kategori 4

- Er PRIIP et derivat? Hvis ja, kategori 1.
- Er der ikke observerbare elementer i forhold til marked? Hvis ja, kategori 4.
- Er afkastelementer styret af PRIIP-fabrikanten? Hvis ja, kategori 4.
- Giver PRIIP'en ubetingede garantier? Hvis ja, kategori 3.
- Er værdien af investeringen en konstant andel af værdien i det underliggende aktiv? Hvis ja, kategori 2, hvis nej kategori 3.

Datakravet fastslår derefter, om kategorisering skal justeres

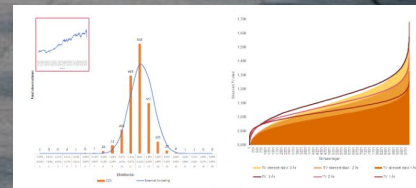
2Y
daglig data

4Y
ugentlig data

5Y
14-dags data

5Y
månedlig data

- Er daglig data fra de seneste to år? Hvis nej, se 5.
- Er ugentlig data fra de seneste fire år? Hvis nej, se 5.
- Er 14-dags data fra de seneste fem år? Hvis nej, se 5.
- Er månedlig data fra de seneste fem år? Hvis nej, se 5.
- Er der et relateret benchmark eller proxy tilgængelig, der overholder et af datakravene ovenfor (1-4)? Hvis nej, kategori 1.



Dokument med central information (KID)

Scenarieanalyse, risikoklassificering og omkostninger

For en investering på DKK 100.000

		Ar 1	Ar 2	Ar 3
Stressed	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	DKK 74.675	DKK 78.933	DKK 75.276
(1th-10th)	Gennemsnitligt afkast hver år	-25,32 %	-10,53 %	-8,24 %
Ufordelagtigt	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	DKK 93.602	DKK 92.563	DKK 91.740
(10th)	Gennemsnitligt afkast hver år	-6,40 %	-3,72 %	-2,75 %
Moderat	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	DKK 102.090	DKK 104.732	DKK 107.456
(50th)	Gennemsnitligt afkast hver år	2,09 %	2,37 %	2,49 %
Fordelagtigt	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	DKK 111.158	DKK 118.281	DKK 125.077
(90th)	Gennemsnitligt afkast hver år	11,16 %	9,14 %	8,36 %

Omkostninger

		Ar 1	Ar 2	Ar 3
Samlede omkostninger	Alle fondsomkostninger (Akk.)	DKK 1.930	DKK 3.460	DKK 4.990
Afkastforringelse (RiY) pr. år	Afkastforringelse pr. år	-1,93 %	-1,73 %	-1,66 %

Omkostningsspecifikation

		Ar 3
Engangsomkostninger	Entry-omkostninger	DKK 200
Baseret på det moderate scenarie overfor	Afkastforringelse pr. år	-0,07 %
Engangsomkostninger	Entry-omkostninger	DKK 200
Baseret på det moderate scenarie overfor	Afkastforringelse pr. år	-0,07 %
Løbende omkostninger	Andre løbende omkostninger	DKK 4.590
Baseret på det moderate scenarie overfor	Afkastforringelse pr. år	-1,53 %

OMX C25 CAP
(2010-2020)

Resultat

PRIIP-kategori (1-4):

PRIIP-kategorisering til brug for
1) vurdering af markedsrisiko, og
2) resultatscenerierne.

Risikotal: Beregning af Summary
Risk Indicator (SRI), Market Risk
Measure (MRM) og Credit Risk
Measure (CRM).

Resultatscenerier: Beregning af
de 4 resultatscenerier for 3
perioder, samt dokumentation af
reference data for at sikre
overholdelse af forordningen.

Omkostninger: Reduction in
Yield (RiY) og omkostningssplit
pr. år, samt rationale for
omkostningerne.

SRI: 7
CRM: N/A MRM: 7

En række elementer skal undersøges/beregnes og dokumenteres. Disse rationaler, såsom risiko eller reference rate, skal efterses og beregninger genberegnes, hvorefter at dokumentet skal potentielt opdateres og genudsendes til investorer.