

AMEG - Investeringsrammer for enkelte aktivklasser

Investeringsrammernes maksimum, angivet i procent af den samlede porteføljes værdi

| Kapitalandele | Strategisk vægt | min | max |
|---|-----------------|-----|-----|
| 3 Kapitalandele ¹⁾ | 35 | 15 | 45 |
| - Unoterede kapitalandele ²⁾ | | | 10 |

Stats- og realkreditobligationer

| | | | |
|--|----|--|----|
| 4.1 og 4.2 Stats- realkredit og lign. Obligationer | 50 | | 85 |
| heraf 4.3 indeksobligationer | | | 10 |
| Korrigeret varighed (MOAD) max. 4,5 | | | |

Kreditobligationer

| | | | |
|--|----|---|----|
| Kreditobligationer | 15 | | 30 |
| 4.4 Virksomhedsobligationer IG i DKK eller EUR | | 0 | 10 |
| 4.5 Obligationer med lavere rating end IG | | | |
| - High yield virksomhedsobligationer | | 0 | 10 |
| - Emerging markets obligationer | | 0 | 10 |

Investeringsrammerne træder i kraft ved underskrivelse af aftale.

Generelle bemærkninger:

- Kontant 0 – 10 %
- AMEG bruger de samme grupperinger af investeringsaktiver som Finanstilsynet bruger til pensionskasser
- Der kan investeres i sammensatte aktiver som investeringsforeninger, CMO'er og ETF'er, hvis der er hjemmel at investere i de underliggende aktiver
- Andele i investeringsforeninger og andre kollektive investeringsordninger henføres fuldt ud til den type aktiver, som den pågældende forening primært investerer i. Andele i en investeringsforening, der primært investerer i obligation, henføres således eksempelvis fuldt ud under investeringsbegrænsninger for obligationer.

Andre investeringsrestriktioner:

Til 3. Kapitalandele

- Aktier og investeringsforeninger med aktier
- Ved investering i enkeltaktier må værdien af en aktiepost max udgøre 2 % af totalporteføljes værdi

1) Som udgangspunkt børsnoterede kapitalandele

2) Unoterede kapitalandele kun som en andel af investeringsforening

Til 4.1. Statsobligationer

- Investeringer i andre statsobligationer end i DKK og EUR skal kursikres

Til 4.2. Realkreditobligationer

- Danske realkreditobligationer og lignende obligationer med pant i fast ejendom (covered bonds) i Eurolande
- Investeringer i andre realkreditobligationer end i DKK og EUR skal kursikres

Til 4.3. Indeksobligationer

- Der kan investeres i DKK og EUR. Investeringer i andre valutaer skal kurssikres

Til 4.4. Virksomhedsobligationer IG

- Ved investeringer i IG investeringsforeninger, skal mindst 85 % af obligationernes værdi have IG rating

Til 4.5. Obligationer med lavere rating end IG

- High-yield virksomhedsobligationer og emerging markets obligationer er i denne gruppe