

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2022	-8,16 %	0,00 %	-8,16 %
2. kvartal 2022	-10,29 %	-0,02 %	-10,30 %
3. kvartal 2022	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4. kvartal 2022	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Afkast i 2022	-18,45 %	-0,02 %	-18,46 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	-0,0
Renter af obligationer	31,6
Kursreguleringer på obligationer	-1.402,3
Resultat før omkostninger	-1.370,8
Handelsomkostninger	-0,0
Øvrige omkostninger	-0,8
Puljens samlede resultat	-1.371,6

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2022		Ultimo 2. kv. 2022	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Obligationer	5.157	98,9 %	3.944	99,9 %
Kontant	59	1,1 %	4	0,1 %
Aktiver i alt	5.216	100,0 %	3.948	100,0 %

Puljens fordeling på varighed

	Optionsjusteret	Officiel
< 2	0,0 %	0,0 %
2 - 5	10,8 %	10,4 %
5 - 10	29,1 %	8,3 %
> 10	60,1 %	81,3 %
Puljens samlede varighed	7,7	18,3

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2022	-12,76 %	-0,11 %	-12,87 %
2. kvartal 2022	-11,18 %	-0,13 %	-11,30 %
3. kvartal 2022	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4. kvartal 2022	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Afkast i 2022	-23,94 %	-0,24 %	-24,17 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Udbytter fra aktier	756,6
Kursreguleringer på aktier	-12.357,8
Resultat før omkostninger	-11.601,1
Handelsomkostninger	-112,3
Øvrige omkostninger	-3,3
Puljens samlede resultat	-11.716,7

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2022		Ultimo 2. kv. 2022	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Aktier	37.237	97,9 %	32.182	98,3 %
Kontant	801	2,1 %	546	1,7 %
Aktiver i alt	38.037	100,0 %	32.728	100,0 %

Puljens fordeling på brancher

Industri & energi	22,9 %
Medicinal	29,5 %
Finans	15,3 %
Ejendomme	0,0 %
Forbrugsvarer & basisvarer	7,4 %
Materialer & forsyning	15,7 %
IT og telekom	9,3 %

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2022	1,16 %	0,00 %	1,16 %
2. kvartal 2022	-2,53 %	-0,01 %	-2,53 %
3. kvartal 2022	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4. kvartal 2022	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Afkast i 2022	-1,37 %	-0,01 %	-1,37 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Renter af obligationer	113,4
Kursreguleringer på obligationer	-161,4
Resultat før omkostninger	-48,0
Handelsomkostninger	0,0
Øvrige omkostninger	-0,2
Puljens samlede resultat	-48,2

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2022		Ultimo 2. kv. 2022	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Obligationer	3.884	98,7 %	3.726	99,3 %
Kontant	53	1,3 %	27	0,7 %
Aktiver i alt	3.936	100,0 %	3.753	100,0 %

Puljens fordeling på varighed

	Optionsjusteret	Officiel
< 2	4,0 %	0,0 %
2 - 5	0,0 %	0,0 %
5 - 10	96,0 %	21,7 %
> 10	0,0 %	78,3 %
Puljens samlede varighed	8,3	10,1

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2022	-7,34 %	-0,21 %	-7,55 %
2. kvartal 2022	-11,43 %	-0,15 %	-11,58 %
3. kvartal 2022	0,00%	0,00%	0,00%
4. kvartal 2022	0,00%	0,00%	0,00%
Afkast i 2022	-18,77 %	-0,35 %	-19,12 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Renter af obligationer	133,2
Kursreguleringer på obligationer	-5.882,0
Udbytter fra inv.foreninger	-5.663,2
Kursreguleringer på inv.foreninger	-17.418,5
Resultat før omkostninger	17.504,1
Handelsomkostninger	-103,3
Øvrige omkostninger	-232,7
Puljens samlede resultat	-17.840,0

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2022		Ultimo 2. kv. 2022	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Obligationer	26.798	35,9 %	24.149	36,8 %
Aktier	0	0,0 %	0	0,0 %
Investeringsforeninger	46.476	62,2 %	40.137	61,1 %
Kontant	1.430	1,9 %	1.356	2,1 %
Aktiver i alt	74.704	100,0 %	65.642	100,0 %

Puljens fordeling på varighed (obligationer)

	Optionsjusteret	Officiel
< 2	0,0 %	0,0 %
2 - 5	10,3 %	10,3 %
5 - 10	29,4 %	8,4 %
> 10	60,4 %	81,4 %
Puljens samlede varighed	8,9	21,1

Puljens fordeling på regioner (obligationer og aktier)

Europa	59,0 %
Nordamerika	34,4 %
Asien	3,1 %
Udviklingslande	3,4 %

Puljens fordeling på brancher (aktier)

Industri & energi	12,8 %
Medicinal	15,5 %
Finans	12,7 %
Ejendomme	2,0 %
Forbrugsvarer & basisvarer	20,4 %
Materialer & forsyning	5,4 %
IT og telekom	31,0 %

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2022	-9,47 %	-0,19 %	-9,67 %
2. kvartal 2022	-12,31 %	-0,16 %	-12,47 %
3. kvartal 2022	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4. kvartal 2022	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Afkast i 2022	-21,78 %	-0,36 %	-22,13 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Udbytter fra inv.foreninger	2.608,0
Kursreguleringer på inv.foreninger	-8.040,8
Resultat før omkostninger	-5.432,6
Handelsomkostninger	0,0
Øvrige omkostninger	-89,9
Puljens samlede resultat	-5.522,6

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2022		Ultimo 2022	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Aktier	0	0,0 %	0	0,0 %
Investeringsforeninger	16.140	94,6 %	11.816	90,2 %
Kontant	922	5,4 %	1.289	9,8 %
Aktiver i alt	17.062	100,0 %	13.105	100,0 %

Puljens fordeling på regioner

Europa	39,5 %
Nordamerika	50,5 %
Asien	4,3 %
Udviklingslande	5,5 %

Puljens fordeling på brancher

Industri & energi	12,7 %
Medicinal	15,6 %
Finans	12,7 %
Ejendomme	2,0 %
Forbrugsvarer & basisvarer	20,3 %
Materialer & forsyning	5,4 %
IT og telekom	31,0 %

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2022	-1,86 %	0,00 %	-1,86 %
2. kvartal 2022	-2,12 %	-0,03 %	-2,14 %
3. kvartal 2022	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4. kvartal 2022	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Afkast i 2022	-3,98 %	-0,03 %	-4,00 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Renter af obligationer	9,3
Kursreguleringer på obligationer	-75,5
Resultat før omkostninger	-66,3
Handelsomkostninger	-0,0
Øvrige omkostninger	-0,4
Puljens samlede resultat	-66,7

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2022		Ultimo 2. kv. 2022	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Obligationer	1.541	95,7 %	1.504	94,6 %
Kontant	69	4,3 %	86	5,4 %
Aktiver i alt	1.610	100,0 %	1.590	100,0 %

Puljens fordeling på varighed

	Optionsjusteret	Officiel
< 2	81,5 %	81,5 %
2 - 5	0,0 %	0,0 %
5 - 10	13,6 %	0,0 %
> 10	4,9 %	18,5 %
Puljens samlede varighed	1,9	4,2

Puljernes afkast efter omkostninger for de seneste 10 år

	Korte obligationer	Danske obligationer	Indeksobligationer	Mixpulje	Danske aktier	Internationale aktier
2012	2,73 %	5,82 %	6,53 %	10,80 %	30,43 %	11,42 %
2013	0,40 %	-2,05 %	-4,16 %	12,23 %	33,91 %	25,28 %
2014	1,35 %	10,51 %	5,69 %	12,37 %	24,04 %	19,08 %
2015	0,66 %	-0,04 %	3,04 %	12,85 %	36,72 %	19,55 %
2016	1,98 %	6,19 %	3,85 %	2,72 %	2,21 %	3,08 %
2017	1,36 %	2,81 %	4,34 %	7,24 %	16,66 %	7,66 %
2018	0,51 %	2,16 %	5,95 %	-4,45 %	-10,16 %	-6,84 %
2019	-0,36 %	3,80 %	8,76 %	15,88 %	22,97 %	29,25 %
2020	-0,95 %	3,93 %	2,85 %	9,27 %	30,33 %	10,68 %
2021	-1,21 %	-6,40 %	-3,66 %	10,11 %	17,77 %	23,54 %

Puljernes gennemsnitlige årlige afkast efter omkostninger

	Korte obligationer	Danske obligationer	Indeksobligationer	Mixpulje	Danske aktier	Internationale aktier
1 år	-1,21 %	-6,40 %	-3,66 %	10,11 %	17,77 %	23,54 %
3 år	-0,84 %	0,32 %	2,52 %	11,72 %	23,58 %	20,90 %
5 år	-0,13 %	1,18 %	3,56 %	7,40 %	14,62 %	12,13 %
7 år	0,28 %	1,71 %	3,53 %	7,47 %	15,63 %	11,81 %

OBS! Ovenstående afkast kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for puljernes fremtidige afkast.

Forklaring til udvalgte tabeller

Puljens afkast:

Tabellen viser puljens afkast før omkostninger (bruttoafkast), omkostninger og afkast efter omkostninger (nettoafkast) for hvert kvartal og for året til dato.

Bogførte værdier:

Tabellen viser, hvordan puljens afkast i kroner er fremkommet fordelt på forskellige afkastkomponenter og omkostningstyper.

Handelsomkostninger dækker over den kurtage, som puljen betaler, når der købes og sælges værdipapirer i puljen.

Øvrige omkostninger dækker over depotgebyrer, øvrige gebyrer relateret til puljens værdipapirbeholdning og omkostninger i de investeringsforeninger, som puljen har investeret i, f.eks. administrationsomkostninger, omkostninger til forvaltere og transaktionsomkostninger.

Puljens fordeling på varighed:

Tabellen viser, hvordan puljens obligationsbeholdning fordeler sig inden for fire forskellige varighedsintervaller.

Varighed er et udtryk for obligationers kursfølsomhed ved renteændringer. Jo højere varighed, des større kursudsving ved renteændringer. En høj varighed er derfor lig med en høj renterisiko, mens en lav varighed er lig med en lav renterisiko.

Puljens samlede varighed viser, hvor meget værdien af puljens obligationsbeholdning forventes at falde ved en rentestigning på 1 %-point.

Den optionsjusterede varighed tager i modsætning til den officielle varighed højde for den konverteringsrisiko, der er på konverterbare obligationer. Når kursen på konverterbare obligationer kommer over 100, udnytter låntagere i stigende grad konverteringsretten og indfrier deres lån. Den optionsjusterede varighed er derfor et bedre mål for puljens renterisiko end den officielle varighed.

Disclaimer

Dette materiale er udarbejdet af Skandinaviska Enskilda Banken AB, Copenhagen Branch, CVR-nr. 19956075. Skandinaviska Enskilda Banken AB, Copenhagen Branch ("SEB") er en del af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), someretsvenskaktieselskab, der er underlagt tilsyn af Finansinspektionen i Sverige og delvist af Finansstilsynet i Danmark.

Dette materiale er udarbejdet alene til orientering for de kunder, som materialet er udleveret til. Materialet er ikke tiltænkt som markedsføring af Skandinaviska Enskilda Bankens puljer men tjener alene som analyse af specifikke finansmarkeder og udviklingen i de enkelte puljer. Materialet bør ikke ligge til grund for specifikke investeringsbeslutninger. Hvis du ønsker at foretage konkrete investeringer på baggrund af materialet, bedes du tage kontakt til din rådgiver. Hvis materialet henviser til resultater og investeringsanalyser, bedes du læse den fulde rapport samt eventuelle disclaimer. Råd og information i materialet er baseret på kilder, som Skandinaviska Enskilda Banken har vurderet pålidelige. Skandinaviska Enskilda Banken er ikke ansvarlige for fuldstændigheden eller nøjagtigheden af oplysningerne og for direkte eller indirekte tab, som kan opstå på grund af fejl eller mangler heri.

Historisk udvikling og afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Markedsværdien på finansielle instrumenter kan både stige og falde, og det historiske afkast af et finansielt instrument er ikke en sikker indikation på fremtidige afkast. Finansielle instrumenter, som er placeret eller investeret i udenlandske markeder, påvirkes også af svingning i valutakurser, som kan få værdien af instrumentet til at stige eller falde. Copyright © 2016 • Skandinaviska Enskilda Banken.