

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2021	-4,74 %	0,00 %	-4,74 %
2. kvartal 2021	-1,60 %	0,00 %	-1,60 %
3. kvartal 2021	-1,47 %	0,00 %	-1,47 %
4. kvartal 2021	1,42 %	-0,01 %	1,41 %
Afkast i 2021	-6,39 %	-0,01 %	-6,40 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Renter af obligationer	93,4
Kursreguleringer på obligationer	-752,9
Resultat før omkostninger	-659,5
Handelsomkostninger	-0,0
Øvrige omkostninger	-0,8
Puljens samlede resultat	-660,3

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2021		Ultimo 2021	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Obligationer	8.603	99,0 %	8.568	99,0 %
Kontant	84	1,0 %	88	1,0 %
Aktiver i alt	8.686	100,0 %	8.655	100,0 %

Puljens fordeling på varighed

	Optionsjusteret	Officiel
< 2	0,2 %	0,0 %
2 - 5	9,6 %	9,6 %
5 - 10	31,5 %	8,1 %
> 10	58,7 %	82,3 %
Puljens samlede varighed	10,1	24,3

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2021	1,47 %	-0,16 %	1,31 %
2. kvartal 2021	12,03 %	-0,14 %	11,90 %
3. kvartal 2021	-0,68 %	-0,09 %	-0,77 %
4. kvartal 2021	5,44 %	-0,09 %	5,35 %
Afkast i 2021	18,25 %	-0,48 %	17,77 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Udbytter fra aktier	602,9
Kursreguleringer på aktier	8.997,4
Resultat før omkostninger	9.600,3
Handelsomkostninger	-227,0
Øvrige omkostninger	-5,8
Puljens samlede resultat	9.367,5

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2021		Ultimo 2021	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Aktier	52.393	98,5 %	53.991	98,7 %
Kontant	791	1,5 %	685	1,3 %
Aktiver i alt	53.184	100,0 %	54.676	100,0 %

Puljens fordeling på brancher

Industri & energi	26,5 %
Medicinal	32,8 %
Finans	7,1 %
Ejendomme	0,0 %
Forbrugsvarer & basisvarer	17,2 %
Materialer & forsyning	8,4 %
IT og telekom	8,0 %

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2021	-0,48 %	0,00 %	-0,48 %
2. kvartal 2021	-0,38 %	0,00 %	-0,38 %
3. kvartal 2021	0,57 %	0,00 %	0,57 %
4. kvartal 2021	-3,36 %	0,00 %	-3,36 %
Afkast i 2021	-3,65 %	-0,01 %	-3,66 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Renter af obligationer	59,2
Kursreguleringer på obligationer	-199,8
Resultat før omkostninger	-140,6
Handelsomkostninger	0,0
Øvrige omkostninger	-0,2
Puljens samlede resultat	-140,8

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2021		Ultimo 2021	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Obligationer	3.425	84,7 %	3.531	96,4 %
Kontant	620	15,3 %	131	3,6 %
Aktiver i alt	4.045	100,0 %	3.662	100,0 %

Puljens fordeling på varighed

	Optionsjusteret	Officiel
< 2	0,0 %	0,0 %
2 - 5	0,0 %	0,0 %
5 - 10	100,0 %	18,9 %
> 10	0,0 %	81,1 %
Puljens samlede varighed	8,4	10,0

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2021	2,09 %	-0,26 %	1,83 %
2. kvartal 2021	3,63 %	-0,19 %	3,44 %
3. kvartal 2021	0,39 %	-0,22 %	0,18 %
4. kvartal 2021	4,85 %	-0,20 %	4,66 %
Afkast i 2021	10,97 %	-0,86 %	10,11 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Renter af obligationer	385,5
Kursreguleringer på obligationer	-3.010,9
Udbytter fra inv.foreninger	5.634,1
Kursreguleringer på inv.foreninger	8.846,3
Resultat før omkostninger	11.855,1
Handelsomkostninger	-229,4
Øvrige omkostninger	-736,2
Puljens samlede resultat	10.889,5

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2021		Ultimo 2021	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Obligationer	39.252	37,8 %	37.738	37,1 %
Aktier	0	0,0 %	0	0,0 %
Investeringsforeninger	64.185	61,8 %	63.392	62,4 %
Kontant	389	0,4 %	534	0,5 %
Aktiver i alt	103.826	100,0 %	101.664	100,0 %

Puljens fordeling på varighed (obligationer)

	Optionsjusteret	Officiel
< 2	0,0 %	0,0 %
2 - 5	9,6 %	9,6 %
5 - 10	31,4 %	8,0 %
> 10	59,0 %	82,4 %
Puljens samlede varighed	10,1	24,3

Puljens fordeling på regioner (obligationer og aktier)

Europa	58,7 %
Nordamerika	33,5 %
Asien	3,6 %
Udviklingslande	3,8 %

Puljens fordeling på brancher (aktier)

Industri & energi	15,0 %
Medicinal	13,2 %
Finans	11,2 %
Ejendomme	1,7 %
Forbrugsvarer & basisvarer	20,8 %
Materialer & forsyning	5,3 %
IT og telekom	32,3 %

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2021	5,58 %	-0,22 %	5,36 %
2. kvartal 2021	7,23 %	-0,23 %	6,99 %
3. kvartal 2021	1,29 %	-0,22 %	1,07 %
4. kvartal 2021	10,38 %	-0,26 %	10,12 %
Afkast i 2021	24,48 %	-0,93 %	23,54 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Udbytter fra inv.foreninger	1.313,2
Kursreguleringer på inv.foreninger	4.664,7
Resultat før omkostninger	5.977,9
Handelsomkostninger	0,0
Øvrige omkostninger	-227,2
Puljens samlede resultat	5.750,7

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2021		Ultimo 2021	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Aktier	0	0,0 %	0	0,0 %
Investeringsforeninger	30.226	94,3 %	30.345	96,6 %
Kontant	1.837	5,7 %	1.060	3,4 %
Aktiver i alt	32.063	100,0 %	31.405	100,0 %

Puljens fordeling på regioner

Europa	43,1 %
Nordamerika	48,2 %
Asien	4,0 %
Udviklingslande	4,5 %

Puljens fordeling på brancher

Industri & energi	15,6 %
Medicinal	15,2 %
Finans	11,2 %
Ejendomme	1,8 %
Forbrugsvarer & basisvarer	20,3 %
Materialer & forsyning	6,0 %
IT og telekom	29,7 %

Puljens afkast

	Bruttoafkast	Omkostninger	Nettoafkast
1. kvartal 2021	-0,97 %	0,00 %	-0,97 %
2. kvartal 2021	-0,28 %	-0,05 %	-0,33 %
3. kvartal 2021	-0,14 %	0,00 %	-0,14 %
4. kvartal 2021	0,29 %	-0,05 %	0,24 %
Afkast i 2021	-1,11 %	-0,10 %	-1,21 %

Bogførte værdier

	1.000 kr.
Renter af kontanter	0,0
Renter af obligationer	22,3
Kursreguleringer på obligationer	-40,8
Resultat før omkostninger	-18,6
Handelsomkostninger	-0,0
Øvrige omkostninger	-1,6
Puljens samlede resultat	-20,2

Aktivsammensætning

	Gennemsnit 2021		Ultimo 2021	
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Obligationer	1.551	90,4 %	1.611	97,3 %
Kontant	164	9,6 %	44	2,7 %
Aktiver i alt	1.715	100,0 %	1.655	100,0 %

Puljens fordeling på varighed

	Optionsjusteret	Officiel
< 2	66,7 %	66,7 %
2 - 5	14,2 %	9,0 %
5 - 10	19,1 %	0,0 %
> 10	0,0 %	24,3 %
Puljens samlede varighed	2,2	6,4

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 disclaimerer. 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.