

Obligationspulje

Opdateret 30.06.2023

Investeringsprofil

Nordfyns Banks obligationspulje er målrettet investorer, der ønsker hjælp til investering af pensionsmidler og samtidig ønsker automatisk omlægninger og geninvestering af afkastet. I praksis investeres der i obligationer via UCITS (investeringsforeninger) og i individuelle obligationer. Hvis bankens investeringsafdeling skønner det, kan en del af puljens midler placeres kontant.

Der investeres i en bred vifte af globale obligationer. Der investeres primært i UCITS, realkredit-, stats- og virksomhedsobligationer.

Udvælgelsen sker med fokus på spredning i mange forskellige sektorer, geografiske regioner og valutaer.

Banken har en tilsvarende aktiepulje der kan kombineres med obligationspuljen. Din rådgiver kan hjælpe dig med at finde den rette fordeling mellem obligations- og aktiepuljen.

Risiko



Figuren er en indikator, som viser sammenhængen mellem risikoen ved og dine muligheder af forskellige investeringer. Afkast og risiko følges typisk ad. Puljens placering i kategori 3 er bestemt ud fra et vægtet gennemsnit af de enkelte UCITS's kategoriseringer og enkeltobligationer, der som udgangspunkt kategoriseret som en 3'er. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre i figuren. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre. Kategori 1 er lig med en risikofri investering.

Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af den fremtidige risiko. Obligationspuljens placering i kategori 4 kan derfor ændre sig med tiden. Risikoindikatoren tager heller ikke højde for effekten af af pludselige udsving i renter, obligationskurser, valuta, politiske indgreb, naturkatastrofer og lignende hændelser.

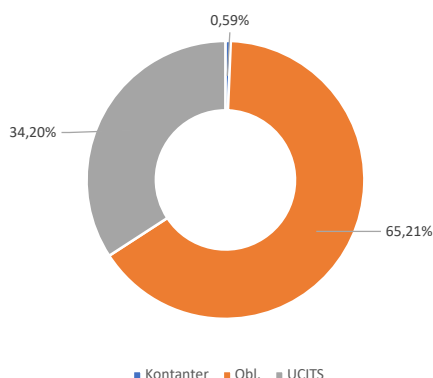
Top 5 UCITS:

Bankinvest korte High Yield obl. W	9,43%
Sparinvest VO nye markeder W	7,98%
Bankinvest EM obligationer Lokalvaluta	5,31%
Sydinvest Højrentelande W	5,22%
Bankinvest Globale obl. Ansvarlig udv. W	3,91%

Top 5 obligationer:

1,5% NYK 2053	6,35%
1,5% NYK 2053 IO	3,35%
4% NYK 2053	2,99%
4% NYK 2043	2,77%
1% NYK 2050 IO	2,73%

Formuefordeling



Fakta

Forvalter:	Nordfyns Bank
Formue:	355 mio. kr.
Antal underliggende investeringsforeninger	8
Antal underliggende obligationer	69

Overskudsdeling på 10% af afkastet, tillæges administrationsgebyr og kurtaget i puljen. Der arbejdes med en 'hurdle-rate' på 2%.

Omkostninger

Anslået løbende omkostninger ved 0 % afkast:	0,84%
Anslået løbende omkostninger ved 2 % afkast:	0,84%
Anslået løbende omkostninger ved 5 % afkast:	1,04%

Årlige afkast

2022	2021	2020	2019	2018	2017
-13,22%	0,23%	2,18%	6,61%	-1,92%	0,19%

År-til-dato: pr. 30.06.2023* **1,54%**

* Det er en forudsætning for beregningen, at man har deltaget med samme beløb hele året. År-til-dato er beregnet som en pro anno sats.

Afkastet er angivet før administrationsgebyr, overskudsdeling og evt. pensionsafkastskat.

Afkastene fra obligationsinvesteringer påvirkes af flere forhold, f.eks. den generelle udvikling i konjunkturerne, politiske begivenheder eller lovmæssige ændringer i landene, hvor selskaberne er lokaliserede. Investeringer i obligationspuljen, er rettet mod et bredt globalt investeringsunivers, og dermed begrænset likviditetsrisiko.

Bæredygtighed (Disclosure-forordning)

Bankens puljer screenes af en ekstern aktør hvert kvartal. Denne screening giver et billede af puljernes bæredygtige aftryk, herunder hvor meget de valgte investeringer bidrager til FN's verdensmål, CO2-udledning samt ESG-profil (Miljø, Sociale forhold og Ledelse). Der kan være dele af beholdningerne i puljerne, der ikke indgår i screeningen grundet manglende data. I takt med et bedre datagrundlag, udbygges screeningen.

Screeningen kan ses på bankens hjemmeside www.nordfynsbank.dk hvor der også er yderligere oplysninger om puljens retningslinjer.

Det er bankens samlede vurdering af puljerne, at de betragtes som et artikel-8 produkt jf. gældende lovgivning (disclosure-forordning). Et artikel-8-produkt er kendetegnet ved: "Investeringsfonde og puljer med specifikke bæredygtighedskriterier, som fremmer miljømæssig, ledelsesmæssige eller sociale forhold"

Afkastudsving - historiske data (backtestet 15årig periode)

Bedste afkast:	25,24%
Dårligste afkast:	-15,76%