

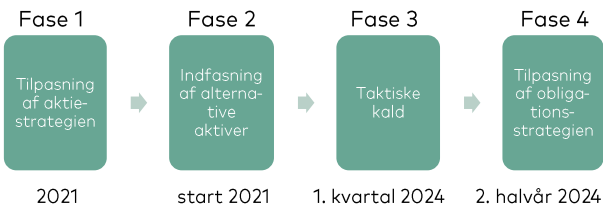
Mixpuljer

- tilpasning af investeringsstrategien

Sparinvest foretager en række tilpasninger af investeringsstrategien i de populære Mixpuljer. Det sker for at optimere betingelserne for at opnå et godt og robust langsigtet afkast. Tilpasningerne sker i fire faser og forventes afsluttet i 2024.

Tilpasning i fire faser

Første fase i tilpasningen skete i 2021 og omfattede en omlægning af aktiestrategien. Derefter blev puljerne gradvist suppleret med investeringer i såkaldte alternative aktiver, og senest er Mixpuljerne tilføjet et taktisk element. Sidste fase omfatter et serviceeftersyn af obligationsstrategien.



Hvad er nyt?

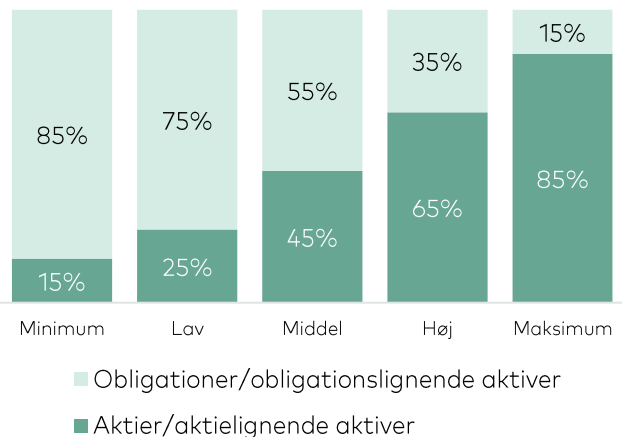
- Ny forbedret aktiestrategi uden stilmæssige eller geografiske skævheder ift. verdensmarkedsindekset – dog overvægt af danske aktier, som udgør ca. 9%
- Aktieinvesteringerne fordeles på forskellige strategier, som forvaltes af førende danske og internationale kapitalforvaltere
- Endnu større fokus på bæredygtighed og ESG (miljø, sociale forhold og selskabsledelse) i udvælgelsen af investeringerne
- Investering i alternative aktiver som fx. infrastruktur og private equity for en mindre del (op til 10%) af porteføljerne. Investeringerne indføres gradvist over en årrække
- Indfasning af taktiske kald, der baserer sig på forventningerne til udviklingen på de finansielle markeder
- Evaluering af obligationsstrategierne med henblik på optimering af afkastpotentialet

Taktiske kald

Mixpuljerne er nu suppleret med et såkaldt "taktisk kald", som gør det muligt at under- eller overvægte aktier i forhold til obligationer. Dette sker gennem investering i en særlig fond bestående af danske obligationer og globale aktier. Som udgangspunkt er halvdelen af fonden investeret i obligationer og den anden halvdel i aktier, men denne andel kan forskydes i takt med vores forventninger til udviklingen på de finansielle markeder i den kommende periode. Det taktiske element udgør samlet en mindre del (mellem 8-12%) af formuen i Mixpuljerne.

Fem risikoniveauer med Mix

Mixpuljerne findes i fem forskellige varianter, der adskiller sig ved andelen, der er investeret i henholdsvis aktier og obligationer. Normalt siger man, at jo højere andel, der er placeret i aktier, jo højere er risikoen for udsving i kurserne, men også muligheden for at opnå et højere afkast. Dermed findes der en Mixpulje til stort set alle behov:



Hvorfor disse tilpasninger?

Den nye aktiestrategi baserer sig på en velafprøvet investeringsfilosofi, som har leveret gode afkast gennem mange år. Med tilføjelsen af alternative aktiver og taktiske elementer får Mixpuljerne en god, robust fordeling af investeringer, som optimerer betingelserne for at skabe langsigtede, attraktive afkast. Justeringerne sker i naturlig forlængelse af de nye kompetencer, som Sparinvest har fået tilført i forbindelse med sammenlægningen med Nykredit.