

Lancering af ny puljeordning

Hovedpunkter:

- En række deltagere i Lokal Puljepension har valgt at skifte til Lokal Puljeinvest pr 30/6 2016, som er en ny forening, der forvaltes af Sparinvest
- Der sker ud fra et ønske om at sikre puljekunderne den bedst mulige risikospredning og solide langsigtede afkast på baggrund af brede puljer – det tilbyder Sparinvests løsning
- Produkterne bag Lokal Puljeinvest er særdeles konkurrencedygtige på omkostninger, risiko og langsigtede afkast
- Sparinvests produkter har flotte ratings og har opnået mere end 50 priser og udmærkelser siden 2011, tildelt i 10 forskellige lande og regioner

Overflytning fra Lokal Puljepension til ny puljeordning

En række deltagere i Lokal Puljepension (LP) har valgt at gå sammen om at starte en pensionspuljeordning, Lokal Puljeinvest, fra sommeren 2016. Det sker gennem en nystartet forening. Midlerne i Lokal Puljeinvest står i det enkelte pengeinstitut, og forvaltes således på baggrund af en aftale indgået mellem de enkelte pengeinstitutter og den nye forening.

Disse pengeinstitutter har hidtil udbudt pensionspuljer gennem Lokal Puljepension, som forvaltes af SEB. De berørte pensionspuljer overgår dermed fra Lokal Puljepension til Lokal Puljeinvest. Ligesom i Lokal Puljepension tilbydes der i Sparinvests løsning i alt otte puljer, som både på omkostninger og afkast er meget konkurrencedygtige, og ikke mindst med en væsentlig større risikospredning og dermed mindre risiko

De produkter, som Sparinvest ligger til grund for Lokal Puljeinvest, har alle leveret flotte langsigtede afkast, ligesom alle produkterne er kendetegnet ved stor risikospredning og dermed også en markant anderledes afkast/risiko-profil end de eksisterende pensionspuljer i Lokal Puljepension.

Vi ønsker med Sparinvest som den nye forvalter at sikre solide langsigtede afkast ved bl.a. at mindske risikoen i forhold til eksponeringen mod danske aktier, og samtidigt generelt at mindske risikoen ved en væsentlig større risikospredning. Det opnår vores kunder ved at skifte til Sparinvest. Derfor føler vi os trygge ved at overdrage forvaltningen til Sparinvest.

Produkterne i Lokal Puljeinvest i top i Europa

Fundamentet i Sparinvests puljeordning er korte obligationer, lange obligationer, danske aktier, globale aktier og blandede fonde. Disse sammensættes i forskellige puljer alt efter risikoniveau.

De blandede fonde investerer i mere end 1000 værdipapirer fordelt bredt på aktier, obligationer og virksomhedsobligationer fra alverdens lande og sektorer. Det er produkter, der siden 2001 har kombineret en høj risikospredning med solide afkast. Flere af dem har således også de maksimale femstjernede ratings fra Morningstar på europæisk plan.

Sparinvests produkter er derudover kendetegnet ved en strategisk eksponering til aktier med en global diversificeret portefølje til sammenligning med eksempelvis Lokal Puljepension, hvor den globale aktieeksponering består af ca. 50 % danske aktier.

Forskelle i de strategiske fordelinger gør det svært at sammenligne de to puljeløsninger direkte. Lokal Puljepension har igennem nogle år haft en rigtig dygtig hånd i forhold til danske aktier. Dette udgør imidlertid også en betydelig koncentrationsrisiko, såfremt det danske marked underpræsterer.

Figur 1: Bruttoafkast opgjort ultimo oktober 2015. Afkast for Lokal Puljeinvest følger Sparinvests strategiske aktivfordeling hvorimod Lokal Puljepension følger en anden strategisk aktivfordeling.

Pulje	Lokal Puljepension			Internationale blåstempler og ratings	Sparinvest	Sparinvest		
	1 år	3 år	5 år			Pulje	1 år	3 år
Korte Obligationer	-0,2 %	0,8 %	1,6 %		Korte Obligationer	0,0 %	1,6 %	2,5 %
Obligationer	1,4 %	3,3 %	4,4 %		Obligationer	1,1 %	3,6 %	4,8 %
Danske Aktier	28,8 %	29,1 %	20,3 %		Danske Aktier	22,6 %	27,3 %	-
Globale Aktier	21,4 %	18,9 %	14,6 %		Globale Aktier	18,4 %	19,9 %	14,2 %
Mixpulje Minimum	4,8 %	-	-		Mixpulje Minimum	3,8 %	5,6 %	4,7 %
Mixpulje Lav	8,2 %	8,5 %	7,7 %		Mixpulje Lav	4,8 %	6,6 %	5,3 %
Mixpulje Middel	12,3 %	12,4 %	10,2 %		Mixpulje Middel	9,6 %	11,2 %	-
Mixpulje Høj	16,4 %	14,8 %	-	Sparinvest	Mixpulje Høj	12,5 %	14,6 %	11,3 %

Den har gennem en lang årrække markedsført produkter i de fleste europæiske lande, og har derigennem modtaget et større antal priser og udmærkelser fra medier og rating-bureauer, herunder Morningstar, Lipper og Citywire, der alle dækker hele Europa.

Siden 2011 har Sparinvest opnået mere end 50 priser og udmærkelser for sine produkter i 10 forskellige lande og regioner. Priserne og udmærkelserne er opnået i konkurrence med alle forvaltere, der har produkter tilgængelige i et eller flere europæiske lande, og tæller titusindvis af konkurrerende produkter.

De afdelinger, Sparinvest benytter i Lokal Puljeinvest, har i følge Morningstar en gennemsnitlig rating på fire stjerner, altså i den absolut bedste tredjedel blandt alle europæiske forvaltere. De blandede afdelinger, der udgør den overvejende andel af investeringerne i Puljepension, har en gennemsnitlig rating

på 4,67 stjerner og to ud af de tre afdelinger har en femstjernet rating, og er dermed blandt de bedste 10% i Europa.

Morningstar foretager desuden udvælgelse af forvaltere for institutionelle investorer, og i den forbindelse gav en hollandsk unit-link pensionsordning i slutningen 2014 Morningstar opgaven med at finde de bedste forvaltere til deres kunders pensionsordninger i blandede afdelinger. Morningstars valg faldt på Sparinvests tre blandede afdelinger, der også indgår i udbuddet til Puljepension.

Omkostningsprocenter

Overflytningen sker uden omkostninger for kunden.

På omkostningsprocenter er Sparinvests løsning på niveau med Lokal Puljepension. Omkostningsprocenten indeholder omkostninger til forvaltning, administration og depotgebyrer mv. Nedennævnte omkostninger er inkl. 0,75 %, som Rise Sparekasse tager i honorar for puljerne.

Figur 2: Omkostninger i puljerne i Lokal Puljeinvest

	Kundens sml. omk.pct.	Lokal Puljepension omk.pct.
Korte Obligationer	1,00%	1,02%
Obligationer	1,00%	0,91%
Danske Aktier	1,21%	1,23%
Globale Aktier	1,33%	1,39%
Mixpulje Minimum	1,21%	1,28%
Mixpulje Lav	1,26%	1,33%
Mixpulje Middel	1,31%	1,38%
Mixpulje Høj	1,37%	1,34%