

Nordea Plan Rente

Halvårskommentar for 2023

Nordea Plan Rente steg i verdi med 1,4 prosent i årets første halvår, mens fondets sammensatte referanseindeks steg med 1,7 prosent i samme periode.

Fortsatt høy inflasjon førte til at sentralbankene hevet sine styringsrenter i første halvår, både i Norge og ute. Selv om inflasjonen nå er avtakende, vil det ta lenger tid enn tidligere forventet før rentetoppen nås. Global økonomisk vekst er fortsatt robust, særlig i USA, men usikkerheten i fremvoksende økonomier er høy selv etter gjenåpningen av Kina. Økte korte renter har ført til hyggelig avkastning for våre investeringer i obligasjoner med kort løpetid. Første halvår ble en god periode for verdens aksjemarkeder, støttet av en fortsatt sterk inntjening i de børsnoterte selskapene. Det sterke aksjemarkedet bidro til reduserte risikopremier og positiv avkastning også for fondets globale high yield-obligasjoner. Våre investeringer i europeiske kredittobligasjoner ga også positiv avkastning i halvåret, mens renteoppgang i Norge førte til negativ avkastning for fondets investeringer i norske statsobligasjoner. Ved halvårsskiftet var 60 prosent av porteføljen investert i fastrentepapirer, mens 40 prosent var investert i korte obligasjoner.

Forvalter Nordea Investment Management

Registreringsland Norge

Startdato 2011-01-21

ISIN NO0010593486

Fondstype Obligasjonsfond

SFDR klassifisering SFDR ARTICLE 6

Nordea Plan Rente kan passe for deg som ønsker en lettfattelig og aktiv forvaltet fondssparing. Fondet har utgangspunkt i Nordeas omfattende investeringsstrategier. Porteføljeforvalteren følger og analyserer ulike markedsmuligheter og gjør investeringsbeslutninger på dine vegne. Dette fondet investerer i rentemarkedet i Norge og utlandet.

Risikonivå

1 2 **3** 4 5 6 7

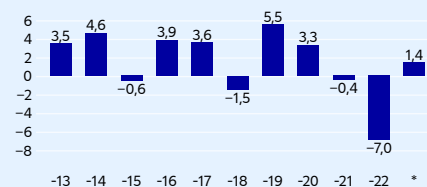
Lavere risiko

Lavere mulig avkastning

Høyere risiko

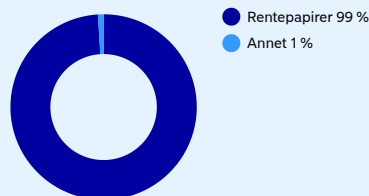
Høyere mulig avkastning

Årlig avkastning i prosent



*Siste 6 mdr

Fordeling forvaltningskapital



*Diagrammet viser eksponering inklusive derivater

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kursstap.

Fondets utvikling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Netto andelsverdi	960,21	946,55	1 017,38	1 064,37	1 041,39
Utbytte per andel	-	-	42,40	11,51	13,57
Forvaltningskapital, mill.NOK	389	400	542	722	850
Antall andeler	405 193	422 484	511 804	670 926	805 407
Avkastning %	1,44	-6,96	-0,43	3,31	5,53
Avkastning referanseindeks %	1,74	-	-	-	-

Risiko

Sharpe	-0,78	-0,54	0,50	0,35	0,96
Rentefølsomhet *	3,00	2,93	3,50	3,66	1,59
Valutarisiko	nei				
Kredittrisiko	ja				

Kostnader

Kjøpskostnader	0,00 %
Innløsningskostnader	0,00 %
Forvaltningshonorar p.a.	0,60 %
Løpende kostnader	0,65 %

Referanseindeks

2022-12-31 Bloomberg US Credit Bond (Hedged NOK) 18 %, JP Morgan EMBI Global Diversified (Hedged NOK) 6 %, ICE BofA Euro Corporate (Hedged NOK) 9 %, ICE BofA Global High Yield Constrained (Hedged NOK) 9 %, NBP Norwegian Government Duration 3 NOGOVD3 18 %, NBP Liquidity Standard NOK NOLIQSTD 40 %

* Rentefølsomhet viser hvor mye kursen i fondet endres ved 1 prosentpoengs endring i markedsrenten.

Fondets største investeringer

	prosent
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIN-NOK	18,8
Nordea Statsobligasjon II	16,0
Nordea Europeisk Kredittobligasjon	11,7
Nordea Global High Yield	6,1
Nordea 1 - Emerging Market Bond HBIN-NOK	6,1
Norwegian Property ASA	3,1
Swedbank AB	2,3
BN Bank ASA	2,2
Danske Bank A/S	2,1
Eika Boligkreditt AS	2,1

Verdipapirportefølje

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eff.rente	Risiko-klasse	Neste rente reg	Vekt i %
Rentepapirer										
Forretningsbanker										
BN Bank ASA 19/25 2,60%	XOAM	9 000 000	8 685 000	NOK	8 608 331	-76 669	5,45	20 %	2025-02-13	2,21
Danske Bank A/S 19/24 FRN	XLON	8 000 000	8 121 320	NOK	8 021 076	-100 244	5,72	20 %	2023-09-07	2,06
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	XOAM	2 000 000	2 022 700	NOK	1 982 997	-39 703	4,89	20 %	2023-09-04	0,51
Pareto Bank ASA 21/24 FRN	XOAM	5 000 000	5 000 000	NOK	4 963 285	-36 715	4,27	20 %	2023-07-31	1,28
Swedbank AB FRN 02-06-2026	XDUB	5 000 000	5 000 000	NOK	4 982 939	-17 062	5,36	20 %	2023-09-04	1,28
Swedbank AB FRN 25-11-2024	XDUB	4 000 000	4 045 440	NOK	3 981 443	-63 997	4,72	20 %	2023-08-25	1,02
Voss Veksel ASA 22/26 FRN	XOAM	5 000 000	5 000 000	NOK	5 008 417	8 417	5,39	20 %	2023-09-18	1,29
Sum			37 874 460		37 548 487	-325 973				9,65
Forsikring										
Frende Holding AS 18/28 FRN C SUB	XOAM	2 000 000	2 052 248	NOK	2 001 256	-50 992	7,06	100 %	2023-09-18	0,51
Sum			2 052 248		2 001 256	-50 992				0,51
Industriselskap										
Bane NOR Eiendom AS 22/25 FRN	XOAM	5 000 000	5 000 000	NOK	4 989 808	-10 193	5,19	80 %	2023-09-18	1,28
DFDS A/S 23/26 FRN	XOSL	2 000 000	2 000 000	NOK	1 998 467	-1 533	6,40	100 %	2023-09-18	0,51
Møller Mobility Group AS 20/23 FRN	XOAM	3 000 000	3 000 000	NOK	2 997 201	-2 799	5,37	100 %	2023-09-18	0,77
Norwegian Property ASA 17/24 FRN	XOSL	5 000 000	5 066 500	NOK	4 975 937	-90 563	5,35	100 %	2023-08-31	1,28
Norwegian Property ASA 20/23 FRN	XOSL	3 000 000	3 000 000	NOK	2 994 504	-5 496	4,77	100 %	2023-07-05	0,77
Norwegian Property ASA 20/24 FRN	XOSL	4 000 000	4 043 560	NOK	3 937 156	-106 404	4,75	100 %	2023-07-05	1,01
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/23 FRN	XOSL	3 000 000	3 019 281	NOK	2 992 812	-26 469	4,97	100 %	2023-09-14	0,77
Posten Bring AS 23/26 FRN	XOSL	5 000 000	5 000 000	NOK	4 994 849	-5 152	4,59	80 %	2023-08-16	1,28
Tomra Systems ASA 22/25 FRN FLOOR	XOSL	2 000 000	2 000 000	NOK	2 023 083	23 083	5,11	80 %	2023-08-04	0,52
Sum			32 129 341		31 903 816	-225 525				8,20
Kommunal garanti										
Ferde AS 19/25 FRN	XOAM	7 000 000	6 957 160	NOK	6 984 810	27 650	4,21	20 %	2023-08-14	1,80
Stavanger komm 20/25 FRN	XOSL	3 000 000	2 988 840	NOK	3 001 483	12 643	4,30	20 %	2023-08-15	0,77
Sum			9 946 000		9 986 293	40 293				2,57
Kraftverk										
Å Energi AS 21/24 FRN	XOSL	2 000 000	2 000 000	NOK	1 994 775	-5 225	4,08	80 %	2023-07-24	0,51
Sum			2 000 000		1 994 775	-5 225				0,51
Kredittforetak A/S										
Brage Finans AS 21/24 FRN	XOAM	4 000 000	4 000 000	NOK	3 955 832	-44 168	4,33	20 %	2023-08-28	1,02
Brage Finans AS 21/24 FRN	XOAM	4 000 000	4 000 000	NOK	3 936 935	-63 065	4,55	20 %	2023-09-11	1,01
Eiendomskreditt AS 21/24 FRN	XOAM	5 000 000	5 000 000	NOK	4 969 841	-30 159	4,23	20 %	2023-07-10	1,28
Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVD	XOSL	8 000 000	8 008 800	NOK	8 003 756	-5 044	4,32	10 %	2023-09-11	2,06
KLP Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVD	XOSL	5 000 000	5 031 700	NOK	5 005 163	-26 538	4,59	10 %	2023-09-26	1,29
Landkreditt Bol AS 20/25 FRN STEP C COVD	XOAM	5 000 000	5 000 700	NOK	4 997 858	-2 842	4,10	10 %	2023-07-03	1,28
LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2025	XLUX	5 000 000	5 000 000	NOK	4 940 280	-59 720	4,71	20 %	2023-08-07	1,27
Totens Spb Boli AS 21/26 FRN STEP C COVD	XOAM	7 000 000	6 942 950	NOK	6 943 986	1 036	4,26	10 %	2023-09-04	1,78
Sum			42 984 150		42 753 651	-230 499				10,99
Sparebanker										
Jæren Spb 21/26 FRN	XOAM	4 000 000	3 947 560	NOK	3 947 338	-222	4,38	20 %	2023-08-18	1,01
Spareskillingsbanken 23/26 FRN	XOAM	5 000 000	5 000 000	NOK	4 985 987	-14 014	4,92	20 %	2023-09-01	1,28
Spb 1 Gudbrandsdal 19/24 FRN	XOAM	5 000 000	5 066 150	NOK	5 010 191	-55 959	4,83	20 %	2023-09-05	1,29
Spb 1 Ringerike Hadeland 20/26 FRN	XOAM	2 000 000	1 986 020	NOK	1 980 827	-5 193	4,42	20 %	2023-08-10	0,51
Spb 1 SMN 21/25 FRN C	XOAM	3 000 000	3 000 000	NOK	2 959 908	-40 092	4,52	20 %	2023-09-04	0,76
Spb Sogn og Fjordane 21/25 FRN C	XOAM	3 000 000	2 999 490	NOK	2 964 626	-34 864	4,22	20 %	2023-07-24	0,76
Spb Sør 19/29 FRN C SUB	XOAM	1 000 000	977 590	NOK	986 408	8 818	5,47	100 %	2023-09-12	0,25
Spb Sør 21/27 FRN C	XOAM	3 000 000	2 937 600	NOK	2 926 613	-10 987	4,62	20 %	2023-08-10	0,75
Spb Vest 19/29 FRN C SUB	XOAM	3 000 000	3 064 650	NOK	2 981 400	-83 250	5,27	100 %	2023-08-14	0,77
Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	XOAM	1 000 000	972 170	NOK	954 861	-17 309	4,88	100 %	2023-07-21	0,25
Spb Vest 22/25 FRN	XOAM	1 000 000	996 330	NOK	994 072	-2 258	4,94	20 %	2023-09-04	0,26
Sum			30 947 560		30 692 231	-255 329				7,89
Sum Rentepapirer			157 933 759		156 880 508	-1 053 251				40,32
Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eierandel %	Vekt i %		
Rentefond										
Nordea 1 - Emerging Market Bond HBIN-NOK			34 162	25 249 557	NOK	23 795 804	-1 453 753	0,39	6,12	
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIN-NOK			783 168	70 824 811	NOK	73 183 268	2 358 456	0,49	18,81	
Nordea Europeisk Kredittobligasjon			56 130	55 304 855	NOK	45 458 684	-9 846 171	3,68	11,68	
Nordea Global High Yield			30 320	25 557 751	NOK	23 839 490	-1 718 262	0,99	6,13	
Nordea Statsobligasjon II			65 568	65 145 524	NOK	62 097 129	-3 048 396	8,32	15,96	
Sum				242 082 499		228 374 375	-13 708 125		58,70	
Sum verdipapirportefølje				400 016 258		385 254 882	-14 761 376		99,02	
Bankinnskudd						8 508 092			2,19	
Opptjente renter						783 899			0,20	
Fordringer/gjeld						-5 477 981			-1,41	
Fondets verdi						389 068 892			100,00	