



Stærkt comeback i maj

Mens den politiske uro i USA fortsætter, skabte Trumps udskydelse af toldsatserne fornyet medvind til aktierne, der leverede et stærkt comeback i løbet af maj måned.

Her steg det amerikanske S&P 500 indeks (De 500 største børsnoterede selskaber i USA) med +6.2% for måneden, hvilket gjorde det til den bedste maj i 35 år. Kursstigningerne betød også, at porteføljeløsningerne genvandt en stor del af det tabte terræn efter de markante kursfald i april.

Hvordan har markedsudviklingen påvirket dine investeringer?

På aktiesiden bidrog de mere risikobetonede vækstaktier i form af de amerikanske teknologiaktier med det højeste månedsafkast, mens de danske aktier fortsat har leveret det højeste årsafkast.

På obligationssiden gav virksomhedsobligationer højrente det højeste månedsafkast på grund af forventningerne om lavere renter, mens kreditobligationerne (Covered Bonds) har givet det højeste årsafkast.

Fleksibel fonden indhentede også en pæn del af det tabte terræn i maj, hvor særligt vores overvægt af kreditobligationer bidrog positivt til afkastet. Fonden har givet et afkast på -5.2% pr. 06.06.2025, som skyldes vores løbende positionering indenfor varighed (løbetiden) på obligationerne i porteføljerne og aktieovervægten i starten af året.

Fokus på rette risiko og den langsigtede strategi

Som investorer må vi erkende, at de markante markedsudsving både i positiv og negativ retning er blevet en del af den nye hverdag på de finansielle markeder. Det understøtter endnu en gang vigtigheden i at have den rette investeringsprofil (risiko) og være langsigtet investor. Uanset om finansmarkederne oplever med- eller modgang, er det afgørende for at opnå det bedst mulige afkast for din opsparing på sigt.

Årsafkast i Premium Portefølje

(31.12.2024 – 06.06.2025)

Offensiv	-2.6%
Vækst	-2.2%
Balanceret	-1.8%
Moderat	-1.0%
Stabil	-0.4%

Afkast er opgjort efter løbende omkostninger, men før honorar. Eventuelle omkostninger i forbindelse med ind- og udtrædelse af fondene er ikke fratrullet.

Find din egen rapport i Netbank

Du finder rapporten om udviklingen i din Premium Porteføljeløsning i Netbank. Du finder rapporten under Profil/dokumenter/arkiv. Har du spørgsmål til din portefølje, er du velkommen til at kontakte din rådgiver.