



Positive afkast trods global uro

De globale aktiemarkeder fortsatte deres positive udvikling i februar, selvom måneden var præget af betydelig geopolitisk uro. I begyndelsen fyldte investorernes bekymringer for en potentiel AI boble stadig og satte en dæmper på risikovilligheden.

Mod slutningen af måneden blev fokus hurtigt flyttet, da USA og Israel gennemførte militære angreb på Iran, hvilket eskalerede spændingerne i hele Mellemøsten og gav nye rystelser på de finansielle markeder. Aktierne og de mere risikobetonede obligationer blev sendt ned, og olieprisen steg til nye højder, hvor udviklingen i sidstnævnte potentielt kan medføre et nyt inflationspres. På trods af disse nyheder har porteføljeløsningerne fortsat leveret positive afkast.

Sådan har markedsudviklingen påvirket dine investeringer

På aktiesiden fortsatte investeringerne i Emerging Markets med at levere det højeste afkast. Det skyldes særligt den stærkere økonomiske vækst i regionen samt dollarsvækkelsen i den vestlige del af verden.

På obligationssiden har virksomhedsobligationer højrente leveret det højeste relative afkast på grund af selskabernes mere robuste balancer, hvilket har gjort dem mindre følsomme overfor rentebevægelserne

I Fleksibel fonden er det fortsat aktievægten og de likvide alternative investeringer (Alpha 10 og 15 fondene), der har været de største bidragsydere. Markedsudviklingen fra slutningen af februar har dog taget toppen af afkastet og betydet, at fonden har leveret et afkast på +1.3% pr. 05.03.2026.

Vi fastholder for nærværende investeringsstrategien og vores nuværende positionering i porteføljerne uændret.

Markedsudsvingene er dog blevet en del af vores nye hverdag som investorer, så her er det altid vigtigt at fokusere på sin langsigtede investeringsstrategi og tilgang, da dette er fundamentet til det bedste afkast for din opsparing på sigt.

Årsafkast i Premium Portefølje

(31.12.2025 – 05.03.2026)

Offensiv	+1.6%
Vækst	+1.4%
Balanceret	+1.1%
Moderat	+0.9%
Stabil	+0.6%

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 Portefølje løsning i Netbank. Du finder rapporten under Profil/dokumenter/arkiv. Har du i øvrigt spørgsmål til din portefølje, er du velkommen til at kontakte din rådgiver.