



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 har Global Stars fået en solid start på året, særligt drevet af en stærk selskabsudvælgelse inden for industri og forbrug. Fondens ESG-undervægt indenfor olie- og gasselskaber har dog trukket afkastet lidt ned.

På obligationssiden har de europæiske 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.

Afkastene i vores ansvarlige porteføljeløsninger ligger på ny en smule over de klassiske løsninger. Det skyldes blandt andet den positive afkastudvikling i fonden Global Stars, der har bidraget positivt til det samlede afkast.

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 Ansvarlig Portefølje

(31.12.2025 – 05.03.2026)

Offensiv	+2.3%
Vækst	+1.9%
Balanceret	+1.5%
Moderat	+1.1%
Stabil	+0.8%

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

Find din egen rapport i Netbank

Du finder rapporten om udviklingen i din Ansvarlige 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.

Bliv klogere på bilbatterier som energilagre