

Nordea

Nyhedsbrev

Puljer 2. kvartal 2026



Nyhedsbrev

Pension, forsikring og puljeopsparing

- Comeback på de finansielle markeder
- Stærkt 2. kvartal – især for aktier
- Solide afkast i Bankvalg

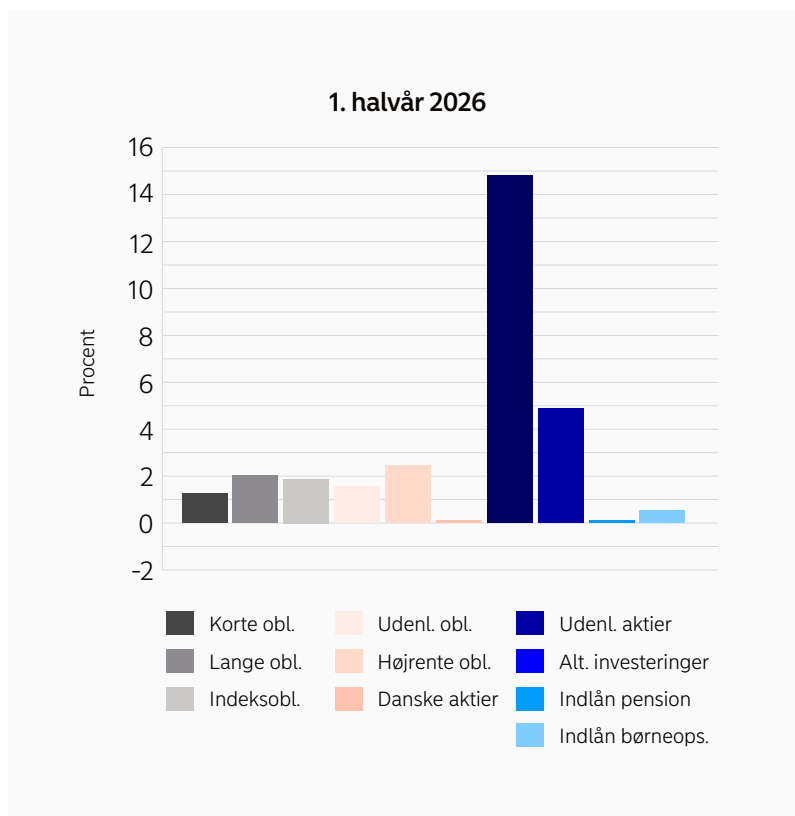
Markante kursstigninger i 2. kvartal

På trods af geopolitisk usikkerhed oplevede de finansielle markeder et stærkt comeback i 2. kvartal. Den stærke udvikling for især aktier var dels understøttet af en spinkel våbenhvileaftale mellem USA og Iran, der har fået olieprisen til at falde markant fra et højt niveau, og dels stærke regnskaber og forventninger til indtjeningsvæksten for selskaber eksponeret til kunstig intelligens (AI). Den positive udvikling blev også afspejlet i Nordeas værdipapirpuljer, der alle opnåede positive afkast, hvorved tabene fra 1. kvartal blev mere end genvundet.

Stærkt aktiecomeback

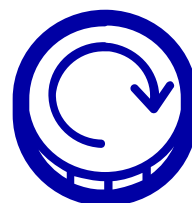
Puljen Udenlandske aktier opnåede i 2. kvartal et afkast på 18,1%, hvilket gør kvartalet til et af de bedste nogensinde. Det høje afkast bragte 1. halvårs afkast i et plus på 14,8%, efter at have været i negativt territorium efter 1. kvartal. Afkastet er bedre end den generelle markedsudvikling, hvilket især skyldes overvægt af selskaber fra emerging markets, hvor enkelte meget store selskaber fra bl.a. Taiwan har klaret sig flot i kølvandet på euforien omkring kunstig intelligens.

Puljen Danske aktier blev også hjulpet af den generelt gode stemning på aktiemarkederne i 2. kvartal, der medførte et afkast på 6,3%. Dette bragte lige akkurat 1. halvårs afkast i plus med 0,1%. Det danske aktiemarked har været tynget af bl.a. Novo Nordisks udfordringer med det amerikanske marked. Afkastet var lidt lavere end den generelle markedsudvikling, hvilket skyldes overvægt af MT Højgaard Holding A/S, Ambu, Netcompany samt Novo Nordisk. Undervægt af Coloplast samt



overvægt af ISS og NKT bidrog derimod positivt til den relative performance.

Puljen Alternative investeringer opnåede et afkast på 4,3% i 2. kvartal, hvilket bragte 1. halvårs afkast på 4,9%. Afkastet blev især trukket op af en dollarstyrkelse på 2,8% overfor danske kroner samt en særdeles positiv udvikling for hedgefonden Alpha 15.





Pæne afkast i alle obligationspuljer

Puljen Højrenteobligationer klarede sig bedst blandt obligationspuljerne i 2. kvartal og opnåede et afkast på 4,6%. Status for 1. halvår er dermed et afkast på 2,4%. Pæne afkast for 1. halvår blev også opnået i puljerne Lange obligationer, Indeksobligationer og Udenlandske obligationer, der opnåede afkast i niveauet 1,6-2,0%. Puljen Korte obligationer opnåede til sammenligning et afkast på 1,2%. Obligationspuljerne klarede sig i 1. halvår generelt bedre end den generelle markedsudvikling.

Solide afkast Bankvalg

Den stærke udvikling for obligationer og især udenlandske aktier i 2. kvartal kunne også mærkes i Bankvalg, hvor Nordea sammensætter de forskellige puljer ud fra risikoniveau, investeringshorisont og forventninger til de finansielle markeder. Således steg Bankvalg Lav, Middel og Høj risiko med 6,5%, 9,0% og 11,8%, hvilket bragte 1. halvårs afkast op på 5,0%, 7,0% og 9,2% for de tre kategorier.

Markedsafkast i pct.	2. kvartal	1. halvår
Aktier Verden	14,68%	12,77%
Aktier USA	15,68%	12,85%
Aktier Europa	11,83%	10,83%
Aktier Japan	15,14%	19,02%
Aktier Emerging Market	25,06%	27,32%
Aktier Danmark	11,36%	1,44%
DK Statsobl. 7 års varighed	1,69%	1,24%
DK Realkreditobl. 5 års varighed	2,09%	1,43%
Obl. Emerging Market, lokal valuta	4,70%	4,37%
Obl. Emerging Market, hård valuta	4,08%	2,16%
Virksomhedsobl. USA high yield	2,03%	1,03%
Virksomhedsobl. Global high yield	2,64%	1,60%
USDDKK	0,81%	2,81%
JPYDKK	-1,32%	-0,85%



Stærkt comeback i 2. kvartal

På trods af betydelig geopolitisk usikkerhed var de finansielle markeder præget af en overvejende optimistisk stemning i 2. kvartal, primært understøttet af den spinkle våbenhvileaftale mellem USA og Iran, samt stærke regnskaber og forventninger til indtjeningsvæksten for specielt AI-relaterede (kunstig intelligens) selskaber.

Våbenhvilen, der blev annonceret i slutningen af marts, bidrog gennem det meste af april til den optimistiske stemning, uagtet manglende fremdrift i forhandlingerne mellem USA og Iran samt høje oliepriser, da Hormuz-strædet reelt forblev lukket. Trods den betydelige geopolitiske turbulens indhentede de internationale aktiemarkeder i april de store tab fra marts og mere til, da markedet i vid udtrækning flyttede fokus fra Mellemøsten og høje oliepriser til økonomiske nøgletal og indtjeningen for specielt AI-relaterede selskaber i teknologisektoren. Sidstnævntes regnskaber og udmeldinger om den fremtidige indtjeningsvækst var overraskende stærke. Det globale aktiemarked steg i april med 7,6%, målt i danske kroner.

Maj endte med nye aktierekorder selvom markederne var ramte af fortsat geopolitisk uro og deraf følgende høje energipriser samt stigende renter. Aktiemarkederne

var især drevet af den meget stærke regnskabssæson i USA og de opjusterede indtjeningsforventninger. Regnskabssæsonen understregede, hvor vigtig en drivkraft AI-boomet er for væksten. Mod slutningen af maj dukkede et troværdigt forsøg på en aftale mellem USA og Iran op. Som afspejling af de mere positive toner faldt olieprisen gennem det meste af maj. Det globale aktiemarked opnåede samlet set et afkast på 5,1%.

Udviklingen var mere behersket i juni, hvor geopolitik og udviklingen i teknologisektoren fortsatte med at præge markedsbevægelserne. Den forlængede våbenhvile mellem USA og Iran førte til yderligere fald i olieprisen, da Hormuz-strædet genåbnede. Voksende bekymringer over omfanget af AI-relaterede kapitaludgifter dæmpede entusiasmen til en vis grad, og de 7 store såkaldte Magnificent-aktier faldt næsten 10%. SpaceX's rekordstore børsnotering den 12. juni tiltrak også betydelig investeropmærksomhed og kapital, trods efter manges opfattelse en meget udfordrende værdiansættelse. De globale aktiemarkeder endte juni med at stige 1,4%, ikke mindst hjulpet af en dollarstyrkelse på 2,1% overfor DKK. 2. kvartals afkast endte dermed på 14,7%, og 1. halvårs afkast på 12,8%.



Det brede danske aktieindeks, OMX Copenhagen, var også præget af den optimistiske stemning og steg 11,4% i 2. kvartal 2026. Det danske aktiemarked havde dog haft et hårdt 1. kvartal, hvorfor status for 1. halvår kun lige akkurat endte i plus, nærmere bestemt 1,4%.

Geopolitik prægede obligationsmarkederne i 2. kvartal

Obligationsmarkederne var ligesom aktiemarkederne i overvejende grad præget af en optimistisk stemning til trods for den geopolitiske uro og den underliggende frygt for inflation. Rentefald og indsnævring af kreditspænd gav pæne afkast for alle obligationstyper i 2. kvartal, der mere end opvejede de negative afkast fra 1. kvartal. Status for 1. halvår blev afkast i niveauet 0,50-4,40%. De mere risikobehæftede obligationer fra emerging markets og high yield obligationer klarede sig bedst, mens de traditionelle danske stats- og realkreditobligationer samt europæiske investment grade obligationer klarede sig mere moderat.

På obligationsmarkederne steg de vigtigste statsobligationsrenter kun en smule i april efter de markante rentestigninger i marts, hvor olieprisstigninger havde øget risikoen for inflation. Den amerikanske centralbank (FED) fastholdt trods dette

styringsrenten uændret. Det samme gjaldt for den europæiske centralbank (ECB).

I maj fortsatte udviklingen på obligationsmarkederne med at være drevet af konflikten i Mellemøsten. De makroøkonomiske forskelle mellem USA og Europa blev i maj yderligere bekræftet. Amerikanske nøgletal overraskede således positivt, mens de europæiske omvendt skuffede, hvilket fik de amerikanske renter til at stige, mens de europæiske renter faldt en smule.

I juni medførte aftagende geopolitiske spændinger og faldende oliepriser, at de lange statsobligationsrenter faldt i Europa. I USA steg de 2-årige obligationsrenter dog, da markederne i stigende grad forventer en renteforhøjelse fra FED til efteråret. Den europæiske centralbank leverede den i markedet bredt forventede renteforhøjelse på 0,25%-point på sit junimøde, og Nationalbanken fulgte traditionen tro med. Danske statsobligationer klarede sig lidt svagere end tyske, delvist som et tegn på midlertidig svaghed i den danske krone over for euroen, hvilket nærrede spekulationer om en selvstændig dansk rentestigning på et senere tidspunkt.



Bankvalg

Har du valgt Bankvalg, sammensætter banken din opsparing ud fra otte forskellige værdipapirpuljer.

Du kan vælge mellem Lav, Middel og Høj risiko. Jo flere aktier, desto større risiko og dermed også højere forventet afkast. Andelen i aktiepuljer og alternative investeringer er pr. 1. juli 2026 41 pct. ved Lav risiko, 61 pct. ved Middel risiko og 83 pct. ved Høj risiko, når investeringshorisonten er mere end 5 år. Vi tilpasser løbende sammensætningen af puljerne i Bankvalg ud fra forventninger til udviklingen på værdipapirmarkederne og din investeringshorisont. Når der er 5 år eller mindre til udbetaling, begynder der en nedtrapning af andele i aktiepuljerne, og andele i obligationspuljer øges. Se skemaerne med fordelinger.

På aldersopsparing, kapitalpension, selvpension og børneopsparing måles investeringshorisonten frem til den aftalte udbetalingsdato. På ratepension måles der til midten af den aftalte udbetalingsperiode. Fx hvis udbetalingsperioden er 10 år, begynder nedtrapningen omkring det tidspunkt, hvor udbetalingerne begynder.

Du er altid velkommen til at tale med din rådgiver om dit valg af risikoprofil og drøfte, om de aftalte udbetalinger passer med dine behov ved pensionering.

Afkast i Bankvalg

Afkastet er beregnet for Bankvalg med mere end 5 år i investeringshorisont.

Fordeling pr. 1. juli 2026

Lav risiko

Antal år til udbetaling	Korte obl.	Lange obl.	Indeks-obl.	Udenl. Obl.	Højrente obl.	Danske aktier	Udenl. Aktier	Alt. inv.
1	91	1		2	1		5	
2	79	6	1	3	2		8	1
3	65	10	2	4	4	1	11	3
4	52	11	3	6	5	2	15	6
5	36	12	4	10	7	3	19	9
Over 5	14	12	4	16	13	5	24	12

Middel risiko

Antal år til udbetaling	Korte obl.	Lange obl.	Indeks-obl.	Udenl. Obl.	Højrente obl.	Danske aktier	Udenl. Aktier	Alt. inv.
1	83	2			3	1	10	1
2	69	3		3	5	2	15	3
3	54	4		5	7	3	22	5
4	40	5		7	9	4	28	7
5	25	6	2	8	10	5	34	10
Over 5	9	7	4	10	9	8	39	14

Høj risiko

Antal år til udbetaling	Korte obl.	Lange obl.	Indeks-obl.	Udenl. Obl.	Højrente obl.	Danske aktier	Udenl. Aktier	Alt. inv.
1	65				5	4	21	5
2	57				6	5	25	7
3	42	1		1	8	7	33	8
4	31	2		2	10	8	37	10
5	18	3	2	3	11	9	41	13
Over 5	2	3	4	4	4	11	56	16

I 1. halvår 2026 har fordeling og afkast været:

Lav risiko

Fordeling i %								
	Korte obl.	Lange obl.	Indeks- obl.	Udenl. Obl.	Højrente obl.	Danske aktier	Udenl. Aktier	Alt.inv.
Jan-marts	13	12	4	16	13	5	25	12
Apr-juni	15	12	4	16	13	5	23	12
Afkast i %	Brutto			Alle omkostninger ex puljeprovision			Netto	
1. kvartal	-1,4734			0,1318			-1,6052	
2. kvartal	6,4847			0,1231			6,3616	
1. halvår	5,0113			0,2549			4,7564	

Middel risiko

Fordeling i %								
	Korte obl.	Lange obl.	Indeks- obl.	Udenl. Obl.	Højrente obl.	Danske aktier	Udenl. Aktier	Alt.inv.
Jan-marts	8	7	4	10	9	8	40	14
Apr-juni	10	7	4	10	9	8	38	14
Afkast i %	Brutto			Alle omkostninger ex puljeprovision			Netto	
1. kvartal	-2,0247			0,1551			-2,1798	
2. kvartal	9,0046			0,1472			8,8574	
1. halvår	6,9799			0,3023			6,6776	

Høj risiko

Fordeling i %								
	Korte obl.	Lange obl.	Indeks- obl.	Udenl. Obl.	Højrente obl.	Danske aktier	Udenl. Aktier	Alt.inv.
Jan-marts	1	3	4	4	4	11	57	16
Apr-juni	3	3	4	4	4	11	55	16
Afkast i %	Brutto			Alle omkostninger ex puljeprovision			Netto	
1. kvartal	-2,6242			0,1802			-2,8044	
2. kvartal	11,8411			0,1731			11,6680	
1. halvår	9,2169			0,3533			8,8636	

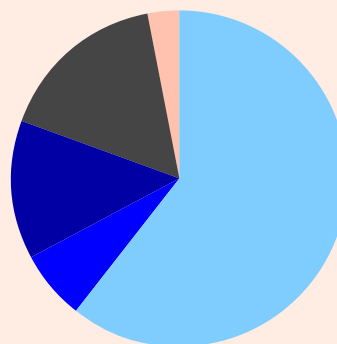
Puljen – Korte obligationer

Afkast i %	Brutto-afkast	Alle omkostninger ex. puljeprovision	Netto-afkast
Januar	0,3416		0,3416
Februar	0,3589		0,3589
Marts	-0,9211		-0,9211
1. kvartal	-0,2206		-0,2206
April	0,3346		0,3346
Maj	0,6702		0,6702
Juni	0,3773		0,3773
2. kvartal	1,3821		1,3821
1. halvår	1,1615		1,1615

Aktivsammensætning	Ultimo 2. kvartal	
	Mio.	%
Obligationer	5 328,8	99,2
Kontantbeholdning	15,2	0,3
Vedhængende renter	30,1	0,5
Aktiver i alt	5 374,1	100,0

Varighedsfordeling

Beregnet på kursværdi ultimo 2. kvartal



Statsobligationer, varighed 0-3 år	0,0%
Statsobligationer, varighed over 3 år	0,0%
Inkonverterbare obligationer, varighed 0-3 år	60,8%
Inkonverterbare obligationer, varighed over 3 år	6,5%
Realkreditobligationer, varighed 0-3 år	13,4%
Realkreditobligationer, varighed over 3 år	16,3%
Kontanter	3,0%

Samlet varighed ultimo 2. kvartal var 3,7 år.

Samlet korregeret varighed ultimo 2. kvartal var 2,4 år.

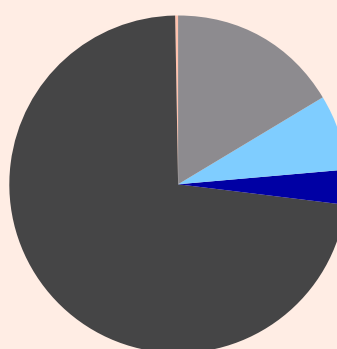
Puljen – Lange obligationer

Afkast i %	Brutto-afkast	Alle omkostninger ex. puljeprovision	Netto-afkast
Januar	0,6873		0,6873
Februar	0,9069		0,9069
Marts	-2,3488		-2,3488
1. kvartal	-0,7546		-0,7546
April	0,5610		0,5610
Maj	1,4704		1,4704
Juni	0,7052		0,7052
2. kvartal	2,7366		2,7366
1. halvår	1,9820		1,9820

Aktivsammensætning	Ultimo 2. kvartal	
	Mio.	%
Obligationer	1 870,8	99,1
Kontantbeholdning	4,6	0,2
Vedhængende renter	13,4	0,7
Aktiver i alt	1 888,8	100,0

Varighedsfordeling

Beregnet på kursværdi ultimo 2. kvartal



Statsobligationer, varighed 0-3 år	0,0%
Statsobligationer, varighed over 3 år	16,4%
Inkonverterbare obligationer, varighed 0-3 år	7,3%
Inkonverterbare obligationer, varighed over 3 år	0,1%
Realkreditobligationer, varighed 0-3 år	3,4%
Realkreditobligationer, varighed over 3 år	72,6%
Kontanter	0,2%

Samlet varighed ultimo 2. kvartal var 9,0 år.

Samlet korregeret varighed ultimo 2. kvartal var 7,1 år.

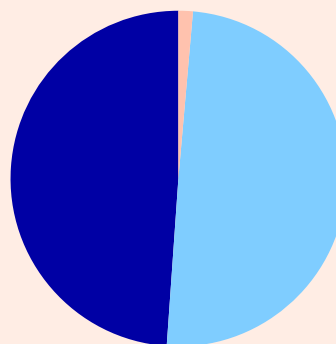
Puljen – Indeksobligationer

Afkast i %	Brutto-afkast	Alle omkostninger ex. puljeprovision	Netto-afkast
Januar	0,9412		0,9412
Februar	-1,2449		-1,2449
Marts	-0,9417		-0,9417
1. kvartal	-1,2454		-1,2454
April	2,0721		2,0721
Maj	0,3575		0,3575
Juni	0,7633		0,7633
2. kvartal	3,1929		3,1929
1. halvår	1,9475		1,9475

Aktivsammensætning	Ultimo 2. kvartal	
	Mio.	%
Obligationer	973,3	99,3
Kontantbeholdning	2,0	0,2
Vedhængende renter	5,0	0,5
Aktiver i alt	980,3	100,0

Typefordeling

Beregnet på kursværdi ultimo 2. kvartal



- Korte indeksobligationer 1,6%
- Mellemlange indeksobligationer 49,6%
- Lange indeksobligationer 48,8%

Samlet varighed ultimo 2. kvartal var 7,7 år.

Samlet korrigeret varighed ultimo 2. kvartal var 7,7 år.

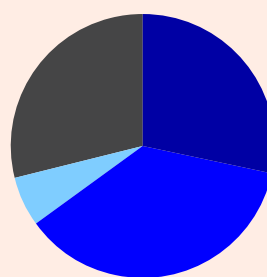
Puljen – Udenlandske obligationer

Afkast i %	Brutto-afkast	Alle omkostninger ex. puljeprovision	Netto-afkast
Januar	-0,5028		-0,5279
Februar	1,8642		1,8392
Marts	-1,1368		-1,1647
1. kvartal	0,2246	0,0780	0,1466
April	-1,3523		-1,3752
Maj	1,0119		0,9903
Juni	1,7630		1,7373
2. kvartal	1,4226	0,0702	1,3524
1. halvår	1,6472	0,1482	1,4990

Aktivsammensætning	Ultimo 2. kvartal	
	Mio.	%
Obligationer	2 248,6	99,7
Kontantbeholdning	4,8	0,2
Andre aktiver	2,1	0,1
Aktiver i alt	2 255,5	100,0

Varighedsfordeling

Beregnet på kursværdi ultimo 2. kvartal



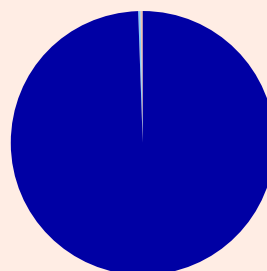
- 0-3 år 28,5%
- 3-7 år 36,5%
- 7-10 år 6,2%
- Over 10 år 28,8%

Samlet varighed ultimo 2. kvartal var 6,6 år.

Samlet korrigeret varighed ultimo 2. kvartal var 6,3 år.

Fordeling

Beregnet på kursværdi ultimo 2. kvartal

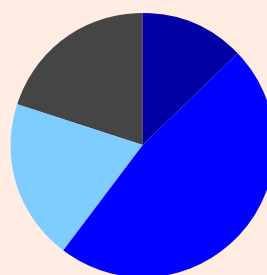


- Nordea Invest Globale Obligationer KL 2 99,7%
- Øvrige aktiver 0,1%
- Konter 0,2%

Puljen – Højrente obligationer

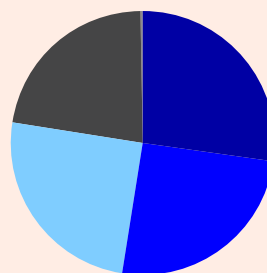
Afkast i %	Brutto-afkast	Alle omkostninger ex. puljeprovision	Netto-afkast
Januar	0,8265		0,7697
Februar	0,7787		0,7247
Marts	-3,7455		-3,8041
1. kvartal	-2,1403	0,1694	-2,3097
April	2,7081		2,6570
Maj	0,7529		0,7043
Juni	1,1164		1,0597
2. kvartal	4,5774	0,1564	4,4210
1. halvår	2,4371	0,3258	2,1113

Aktivsammensætning	Ultimo 2. kvartal	
	Mio.	%
Obligationer	2 190,1	99,8
Kontantbeholdning	3,7	0,2
Andre aktiver	1,1	0,0
Aktiver i alt	2 194,9	100,0



Varighedsfordeling
Beregnet på kursværdi ultimo 2. kvartal

0-3 år	12,9%
3-7 år	47,6%
7-10 år	19,6%
Over 10 år	19,9%



Fordeling
Beregnet på kursværdi ultimo 2. kvartal

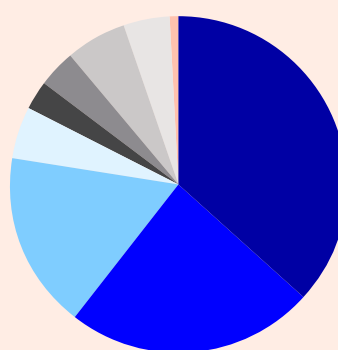
Nordea 1 – European High Yield Credit Fund BI-DKK	27,3%
Nordea Invest HøjrenteLande KL 2	25,2%
Nordea 1 – Emerging Market Bond HBI-DK	25,0%
Nordea Invest - Virksomhedsobligationer Højrente KL2	22,3%
Kontanter	0,2%

Puljen – Danske aktier

Afkast i %	Brutto-afkast	Alle omkostninger ex. puljeprovision	Netto-afkast
Januar	2,0438		2,0438
Februar	-5,8618		-5,8618
Marts	-2,3814		-2,3814
1. kvartal	-6,1994	0	-6,1994
April	3,4890		3,4890
Maj	4,1504		4,1504
Juni	-1,2978		-1,2978
2. kvartal	6,3416	0	6,3416
1. halvår	0,1422	0	0,1422

Aktivsammensætning	Ultimo 2. kvartal	
	Mio.	%
Danske aktier	2 510,2	99,3
Kontantbeholdning	16,7	0,7
Andre aktiver	0,2	0,0
Aktiver i alt	2 527,1	100,0

Branchefordeling
Beregnet på kursværdi ultimo 2. kvartal



	Puljen	OMXCB
Industri	36,8%	27,2%
Sundhedspleje	23,8%	25,9%
Finans	17,0%	22,0%
Forsyning	6,0%	6,3%
Konsumentvarer	5,0%	7,4%
IT	4,3%	0,9%
Forbrugsgoder	3,6%	4,0%
Materialer	2,7%	5,3%
Telekommunikation	0,0%	0,1%
Energi	0,0%	0,3%
Fast ejendom	0,0%	0,6%
Kontanter	0,8%	0,0%

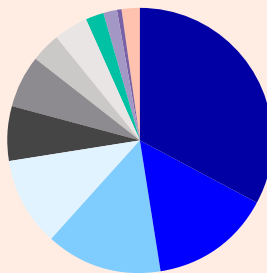
Puljen – Udenlandske aktier

Afkast i %	Brutto-afkast	Alle omkostninger ex. puljeprovision	Netto-afkast
Januar	1,7869		1,7293
Februar	2,7028		2,6480
Marts	-7,8207		-7,8797
1. kvartal	-3,3310	0,1714	-3,5024
April	8,7888		8,7350
Maj	7,0517		6,9978
Juni	2,2840		2,2187
2. kvartal	18,1245	0,1730	17,9515
1. halvår	14,7935	0,3444	14,4491

Aktivsammensætning	Ultimo 2. kvartal	
	Mio.	%
Udenlandske aktier	11 145,0	99,7
Kontantbeholdning	25,3	0,2
Andre aktiver	9,3	0,1
Aktiver i alt	11 179,6	100,0

Branchefordeling

Beregnet på kursværdi ultimo 2. kvartal



	Puljen	MSCI World
IT	32,9%	32,1%
Industri	14,6%	11,0%
Finans	14,2%	16,2%
Sundhedspleje	10,8%	8,3%
Konsumentvarer	6,7%	8,7%
Telekommunikation	6,4%	7,8%
Materialer	4,0%	3,6%
Forbrugsgoder	3,8%	4,7%
Forsyning	2,3%	2,5%
Fast ejendom	1,6%	1,6%
Energi	0,7%	3,5%
Kontanter	2,0%	0,0%

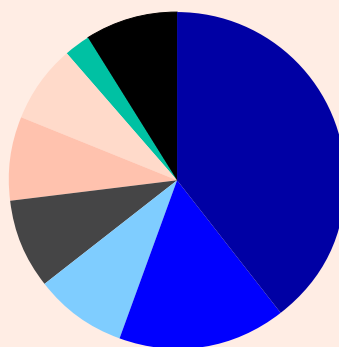
Puljen – Alternative investeringer

Afkast i %	Brutto-afkast	Alle omkostninger ex. puljeprovision	Netto-afkast
Januar	0,5342		0,3830
Februar	0,8736		0,7294
Marts	-0,7352		-0,8935
1. kvartal	0,6726	0,4537	0,2189
April	1,4076		1,2683
Maj	1,9717		1,8383
Juni	0,8944		0,7359
2. kvartal	4,2737	0,4312	3,8425
1. halvår	4,9463	0,8849	4,0614

Aktivsammensætning	Ultimo 2. kvartal	
	Mio.	%
Alternative investeringer	3 336,0	99,9
Kontantbeholdning	4,5	0,1
Andre aktiver	0,3	0,0
Aktiver i alt	3 340,8	100,0

Fordeling

Beregnet på kursværdi, ultimo 2. kvartal



Nordea SIF - Global Private Equity	39,7%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund BI-DKK	16,0%
Schroders Capital Semi-Liquid	8,9%
BlueOrchard Microfinance fund	8,7%
Dasos Sustainable Forest and Wood	8,7%
Nordea SIF - Global Private Credit fund	8,0%
NSIF - Global Infrastructure Fund	7,4%
Nordea Invest Engros Globale Stabile aktier	2,5%
Kontanter	0,1%

Puljen – Indlån Pension

	Bruttoafkast	Nettoafkast
Januar	0,0127	0,0127
Februar	0,0115	0,0115
Marts	0,0127	0,0127
1. kvartal	0,0369	0,0369
April	0,0123	0,0123
Maj	0,0127	0,0127
Juni	0,0123	0,0123
2. kvartal	0,0373	0,0373
1. halvår	0,0742	0,0742

Puljen – Indlån Børneopsparing

	Bruttoafkast	Nettoafkast
Januar	0,0849	0,0849
Februar	0,0767	0,0767
Marts	0,0849	0,0849
1. kvartal	0,2465	0,2465
April	0,8220	0,8220
Maj	0,0849	0,0849
Juni	0,0822	0,0822
2. kvartal	0,2493	0,2493
1. halvår	0,4958	0,4958

Historiske afkast

Årtligt afkast før skat i %													
	Korte obl.	Lange obl.	Indeks-obl.	Udenl. Obl.	Højrente obl.	Danske aktier	Udenl. Aktier	Altern. Investe-ringer	Indlån Pension	Indlån Børne-ops.	Bankvalg Lav	Bankvalg Middel	Bank- valg Høj
2017	1,2	4,1	4,9	-5,7	9,3	16,8	8,6	3,6	0,0	0,3	4,8	6,6	8,0
2018	0,3	1,8	2,4	4,0	-6,0	-10,9	-7,5	6,9	0,0	0,3	-2,3	-3,9	-4,4
2019	0,3	3,2	6,4	8,3	13,0	28,5	31,5	13,3	0,0	0,3	11,9	18,3	22,0
2020	0,3	2,4	2,6	0,9	3,1	34,1	3,1	2,4	0,0	0,2	2,8	4,1	5,5
2021	-0,9	-3,7	1,2	1,0	1,3	20,1	29,1	45,3	0,0	0,0	10,2	16,5	22,8
2022	-5,7	-18,7	-3,2	-12,2	-14,6	-15,9	-10,2	7,7	0,2	0,2	-9,5	-8,6	-7,7
2023	4,4	8,3	3,8	0,9	10,1	6,6	16,0	3,6	1,0	1,6	7,6	9,2	11,0
2024	4,5	5,2	1,7	2,7	6,8	4,6	22,1	8,4	1,1	2,1	9,5	12,2	15,1
2025	2,8	1,6	-4,5	-4,0	8,4	10,4	8,1	1,4	0,2	1,1	3,3	4,5	5,8
1. halvår 2026	1,2	2,0	1,9	1,6	2,4	0,1	14,8	4,9	0,1	0,5	5,0	7,0	9,2
Gennemsnit													
2017-2026	0,8	0,4	1,8	-0,4	3,2	8,8	11,3	9,7	0,3	0,7	4,4	6,6	8,8
2022-2026	1,5	-0,9	-0,1	-2,6	2,5	0,8	10,7	5,8	0,6	1,2	3,3	5,1	7,1
2024-2026	3,4	3,5	-0,4	0,1	7,1	6,0	18,1	5,9	0,5	1,5	7,1	9,5	12,1

Bemærk, at der i skemaet vises bruttoafkast (før omkostninger).
Historiske afkast i puljerne kan ikke bruges til at danne forventninger om fremtidige afkast.

Dette materiale er udarbejdet af Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp, Finland (banken) som generelt informationsmateriale til personlig orientering for de kunder, som banken har udleveret materialet til. Materialet skal ikke opfattes som en opfordring til indgåelse af bestemte opsparings-, pensions- eller forsikringsaftaler med banken eller som tilkøb om køb og salg af bestemte værdipapirer. Informationer om værdipapirpuljerne er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 2640 af 28. december 2021 om visse skatte-begunstigende opsparingsformer i pengeinstitutter og anses for at være pålidelige, men banken garanterer ikke for, at oplysninger er nøjagtige eller komplette. Materialet er gennemgået omhyggeligt, og vurderingerne er foretaget efter vores bedste skøn. Banken påtager sig intet ansvar for eventuelle dispositioner foretaget på baggrund af materialet. Nordea Bank Abp, Finland og/eller andre selskaber i Nordea-gruppen kan være involveret i bankaktiviteter for virksomheder eller i handel med værdipapirer, der er omtalt i materialet. Investering i værdipapirpuljerne og i individuelle værdipapirer er forbundet med risiko for tab, idet afkastet af de investerede værdipapirer afhænger af udsving på værdipapirmarkedene. Mekanisk, fotografisk eller anden gengivelse af hele materialet eller dele deraf er ikke tilladt ifølge gældende lov om ophavsret.

Udgiver: Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp, Finland

Grønlandsvej 10 Postboks 850, 0900 København
Tlf. +45 70 33 33 33

Nordea

