

Afkast og udvikling på de finansielle markeder

Årets andet kvartal var præget af positiv stemning på de finansielle markeder. Alle mixpuljerne gav pæne afkast, og fortsatte således den positive tendens fra 1. kvartal 2023. Den optimistiske stemning var båret af medvind fra flere kanter, hvor både aktier og særligt virksomhedsobligationer bidrog med kursstigninger.

Medvind til puljerne

Optimismen på de finansielle markeder har vist sig at være overraskende stærk. Det er på trods af, at udviklingen i den globale økonomi fortsat kan beskrives som en balancegang mellem robuste økonomiske nøgletal på den ene side og bekymring om den høje inflation på den anden side. Inflation ser ud til at have toppet, og nu går det hurtigt den anden vej. Herhjemme faldt inflationen i maj til 2,9%, efter den i efteråret nåede rekordhøje 10%.

Aktier i hopla i andet kvartal

Det globale aktiemarked har været i hopla i årets første måneder – og andet kvartal var ingen undtagelse. Tydlige signaler om, at den globale økonomi er kommet solidt gennem de ekstraordinære markedsforhold i 2022, har givet tiltrængt støtte til aktierne. Globale aktier har med en stigning på over 8% siden nytår genvundet en betydelig del af det tabte i fra sidste år.

Det hjemlige danske aktiemarked steg ca. 2,6% i kvartalet, og bringer derfor årets stigning op på ca. 9%. De danske aktier indgår med en betydelig del af mixpuljernes aktieandel, og har derfor været en væsentlig bidragsyder til årets afkast i mixpuljerne. Blandt de danske aktier, skal stigningerne særligt findes blandt sundheds- og industriaktierne.

Positivt for virksomhedsobligationer

Retter vi blikket mod obligationsmarkederne, har der generelt også været medvind at finde her. Efter sidste års markante rentestigning, har der været mere ro på i 2023, hvilket har understøttet afkastet på de fleste obligationstyper. Særligt har virksomhedsobligationer, som er obligationer udstedt af selskaber, bidraget med positivt afkast. Obligationerne i mixpuljerne dækker over en bred vifte af forskellige obligationstyper, hvilket endnu en gang viste sin styrke.

Alternative investeringer i mixpuljer

I retningslinjerne for puljerne samt i tabellen herunder fremgår det, at der i de blandede mixpuljer investeres i såkaldte alternativer. Dette omfatter blandt andet investeringer i infrastruktur samt private virksomheder. Selvom investeringen medfører indirekte omkostninger er det forventningen, at alternativer på sigt bidrager til et højere og mere stabilt afkast i de blandede mixpuljer. Omkostningerne fremgår af de samlede forvaltningsomkostninger, der altid kan findes på lokalpuljeinvest.dk.

På lokalpuljeinvest.dk, kan du blandt andet også finde en video, der fortæller mere omkring udviklingen i det seneste kvartal.

| Pulje | Puljeafkast* | | Formuefordeling | | | |
|--------------------|-----------------|----------------|-----------------|--------|--------------|---------|
| | 2. kvartal 2023 | 1. halvår 2023 | Obligationer | Aktier | Alternativer | Kontant |
| Korte Obligationer | 0,06 % | 1,11 % | 99,1 % | 0,0 % | 0,0 % | 0,9 % |
| Obligationer | -0,89 % | 1,13 % | 99,2 % | 0,0 % | 0,0 % | 0,8 % |
| Mixpulje Minimum | 0,63 % | 2,22 % | 81,1 % | 14,9 % | 2,0 % | 2,1 % |
| Mixpulje Lav | 1,12 % | 3,02 % | 71,5 % | 24,9 % | 1,9 % | 1,7 % |
| Mixpulje Middel | 1,68 % | 4,34 % | 51,7 % | 44,9 % | 1,6 % | 1,8 % |
| Mixpulje Høj | 2,73 % | 5,88 % | 32,4 % | 64,5 % | 1,3 % | 1,8 % |
| Mixpulje Maksimum | 3,38 % | 7,09 % | 13,8 % | 83,9 % | 0,5 % | 1,8 % |
| Globale Aktier | 3,86 % | 8,08 % | 0,0 % | 98,9 % | 0,0 % | 1,1 % |
| Danske Aktier | 2,65 % | 9,20 % | 0,0 % | 99,4 % | 0,0 % | 0,6 % |

* Det oplyste afkast er efter pengeinstituttets administrationsgebyr. Afkastet kan variere i forhold til den enkelte puljedeltagers ordning.

Materialet skal betragtes som generel information om de udbudte puljer. Der er således ikke tale om markedsføring af eller opfordring til investering i de pågældende puljer eller om generel investeringsrådgivning. Du opfordres til at kontakte din sædvanlige investeringsrådgiver og/eller dit pengeinstitut for individuel rådgivning om investering og skatteforhold m.v. før ind- eller udtræden af puljerne. Opmærksomheden henledes på, at historisk afkast og kursudvikling ikke kan betragtes som en garanti for fremtidig kursudvikling og afkast, ligesom investering altid er forbundet med risiko for tab. Endvidere giver historiske data ingen sikker indikation af puljernes fremtidige udvikling, da puljernes afkast enten kan stige eller falde, blandt andet som følge af markeds- og valutaudsving. Fuldt tilbagebetaling af investeret kapital er således ikke garanteret.