

Pensum Global Energy A - Mars 2026

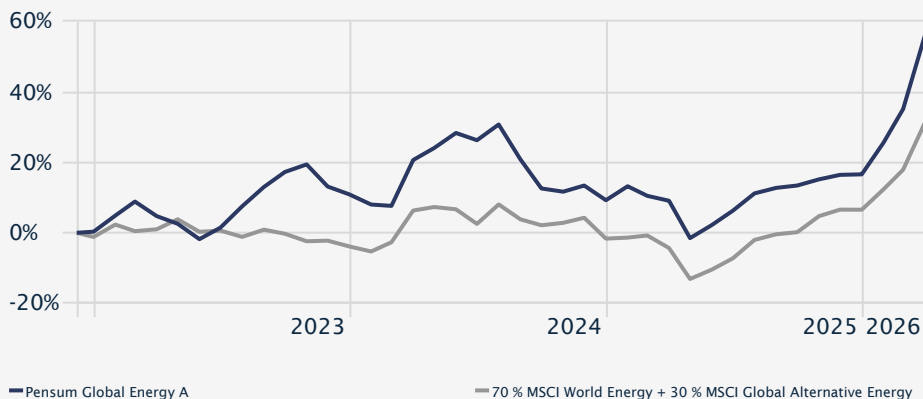


Alle tall er i NOK
 Minimum investering: 10 000 kr (andelsklasse F har minimumstegning på 10 mnok)
 Forvaltningsavgift 1,25%. Suksesshonorar 20% over referanseindeks (andelsklasse D har 0,75 % forvaltningsavgift).

Fond: UCITS aksjefond	Referanseindeks: 70% MSCI World Energy + 30% MSCI Global Alternative Energy	Forvalter: Trond Omdal	NAV	155,99
			AUM i kr	342 929 173

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer i den globale energisektoren, som tradisjonelle energikilder som petroleum og naturgass, samt alle former for fornybare energikilder som vann-, vind- og solkraft. Fondets mål er å generere en avkastning over tid som overstiger avkastningen for fondets referanseindeks. Fondet kan være egnet for sparere som planlegger å beholde investeringen i minst 5 år, og som forstår at pengene som investeres i fondet både kan øke og synke i verdi, og at det ikke er sikkert at hele den deponerte kapitalen kan gjenvinnes. Oppstart 7.12.2022.

VERDIUTVIKLING



KOMMENTAR

Pensum Global Energy steg 15,4 % i mars. Referanseindeksen endte opp 11,3 %. Hittil i år er fondet opp 33,8 % mot referanseindeksens 23,2 %. Sterkest utvikling i fondet i mars hadde oljeselskapene Equinor +49,3 %, Vår Energi +37,5 % og DNO +34,6 %. Svakest utvikling hadde den canadiske uranprodusenten Cameco -6,2 %, uran investerings-selskapet Yellow Cake -5,8 % og det amerikanske oljeserviceselskapet Baker Hughes -4,2 %.

Brent oljepris steg i mars fra USD 71/fat til USD 103/fat, etter at USA og Israel angrep Iran lørdag 28. februar, og shipping-aktiviteten gjennom Hormuz-stredet hvor 20 % av verdens olje- og LNG-forsyning normalt transporteres har blitt sterkt redusert og mer enn 8 millioner fat/dag oljeproduksjon er nedstengt i regionen.

Europeiske gasspriser steg fra EUR 32 til EUR 50/MWh i mars. I tillegg til redusert transport av LNG gjennom Hormuz-stredet tilsvarende 20 % av det globale LNG markedet stengte QatarEnergy også ned hele sin LNG-produksjon tilsvarende Norges eksport av rørgass til Europa etter et iransk droneangrep. To LNG-tog, 17 % av Qatars LNG eksport-kapasitet, vil være stengt i minst tre år.

HISTORISK AVKASTNING (i prosent)

	Siste måned	Siste 3 mnd	Hittil i år	Årlig (3 år)	2025	2024	2023
Pensum Global Energy A	15,4	33,8	33,8	14,2	6,7	-1,5	10,5
Referanseindeks	11,3	23,2	23,2	9,1	8,3	2,3	-2,7

AVKASTNING OG RISIKO SIDEN OPPSTART (i prosent)

	Avkastning	Avk. p.a.	Meravk. p.a.	Std avvik
Pensum Global Energy A	56,0	14,4	5,8	21,2
Referanseindeks	31,2	8,6		18,3

MÅNEDLIG AVKASTNING (i prosent)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	År
2026	7,7	7,6	15,4										33,8
2025	3,6	-2,4	-1,3	-9,7	3,8	4,0	4,6	1,4	0,6	1,5	1,1	0,1	6,7
2024	-2,6	-0,4	12,1	2,8	3,4	-1,6	3,5	-7,6	-6,8	-0,8	1,6	-3,7	-1,5
2023	4,6	3,8	-3,8	-2,1	-4,3	3,3	6,0	5,1	3,8	1,8	-5,3	-2,0	10,5

AVKASTNING 10 STØRSTE POSISJONER

	Vekt	Siste mnd	I år
Equinor ASA	7,0%	49,3%	78,9%
Exxon Mobil Corp	6,2%	13,9%	37,0%
Var Energi ASA	5,7%	37,5%	53,2%
DNO ASA	4,9%	34,6%	40,2%
International Petroleum Corp	4,4%	20,6%	43,3%
Chevron Corp	4,2%	13,4%	32,2%
Shell PLC	4,0%	17,1%	24,8%
Valero Energy Corp	4,0%	23,6%	47,3%
Cheniere Energy Inc	3,9%	23,3%	41,2%
Aker BP ASA	3,9%	26,2%	43,0%