

Pensum Global Energy A - April 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

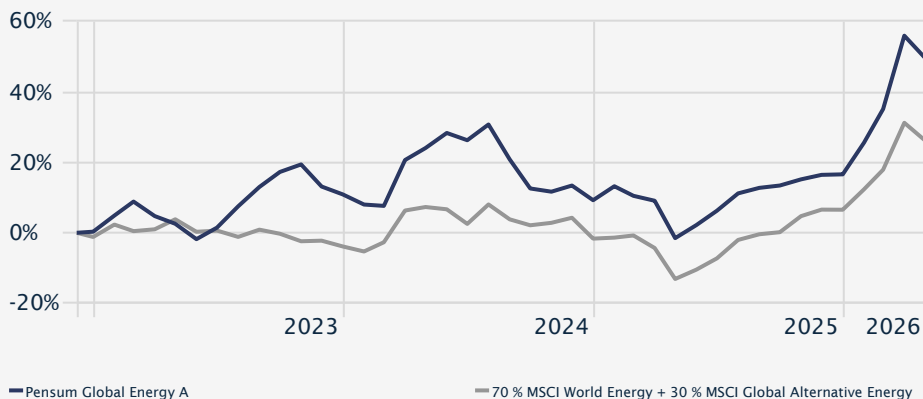
149,73

AUM i kr

323 493 716

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 falt 4,0 % i april. Referanseindeksen endte ned 3,8 %. Hittil i år er Pensum Global Energy opp 28,4 % mot referanseindeksen som har steget 18,5 %. Sterkest utvikling i fondet i april hadde GE Vernova +18,5 %, TGS +14,0 % og Subsea 7 +10,9 %. Svakest utvikling hadde ExxonMobil -13,1 %, Equinor -11,6 % og Occidental Petroleum -11,0 %.

'Dated Brent', prisen på fysiske oljelaster med nordsjøolje, nådde rekordhøye \$144/fat tirsdag 7. april, samme dag fristen utløp for Iran til å akseptere USAs President Trumps forslag til våpenhvile. Dated Brent falt tilbake til \$99/fat etter at våpenhvilen ble inngått, men steg til \$122/fat i slutten av april. Brent første måned fremtidskontrakt falt kortsiktig til under \$90/fat etter inngåelsen av våpenhvilen, men handler i begynnelsen av mai igjen over \$110/fat.

Toppsjefene i de tre største oljeselskapene ExxonMobil, Chevron og ConocoPhillips advarte på sine 1. kvartalspresentasjoner om vesentlig høyere oljepris i nær fremtid dersom Hormuzstredet ikke snart blir gjenåpnet. Verdensøkonomien har hittil blitt delvis skjermet for effektene av historiens største produksjonsavbrudd for olje grunnet høye oljevolumer lagret på skip og høye kommersielle oljelagre på land før konflikten startet og tapping av strategiske nødlagre, men at denne bufferen snart er brukt opp.

HISTORISK AVKASTNING (i prosent)

	Siste måned	Siste 3 mnd	Hittil i år	Årlig (3 år)	2025	2024	2023
Pensum Global Energy A	-4,0	19,2	28,4	13,4	6,7	-1,5	10,5
Referanseindeks	-3,8	12,4	18,5	6,7	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	49,7	12,6	5,5	22,2
Referanseindeks	26,3	7,1		18,4

MÅNEDLIG AVKASTNING (i prosent)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	År
2026	7,7	7,6	15,4	-4,0									28,4
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	7,1%	-11,6%	58,4%
Var Energi ASA	6,3%	-4,9%	46,0%
Exxon Mobil Corp	5,4%	-13,1%	19,1%
Aker BP ASA	5,3%	-0,1%	42,8%
International Petroleum Corp	4,7%	0,2%	43,6%
DNO ASA	4,3%	-9,5%	27,1%
Valero Energy Corp	4,2%	-2,4%	43,8%
Frontline PLC	3,8%	0,0%	58,6%
Shell PLC	3,8%	-8,7%	14,0%
Cheniere Energy Inc	3,6%	-7,5%	30,7%