

Maj 2026

Pensionsbranchens investeringer i vækstsegmentet



Indhold

<u>Pensionsbranchen investerer mere end 260 mia. kr. i vækstsegmentet</u>	<u>4</u>
<u>Hvordan investerer pensionsbranchen i vækstsegmentet?.....</u>	<u>6</u>
<u>Hvor meget har pensionsbranchen investeret i vækstsegmentet?</u>	<u>8</u>
<u>Hvorfor er der udfordringer ved at investere i vækstsegmentet?</u>	<u>12</u>
<u>Hvorfor er det vigtigt at investere i vækstsegmentet?</u>	<u>15</u>



Pensionsbranchen investerer mere end 260 mia. kr. i vækstsegmentet

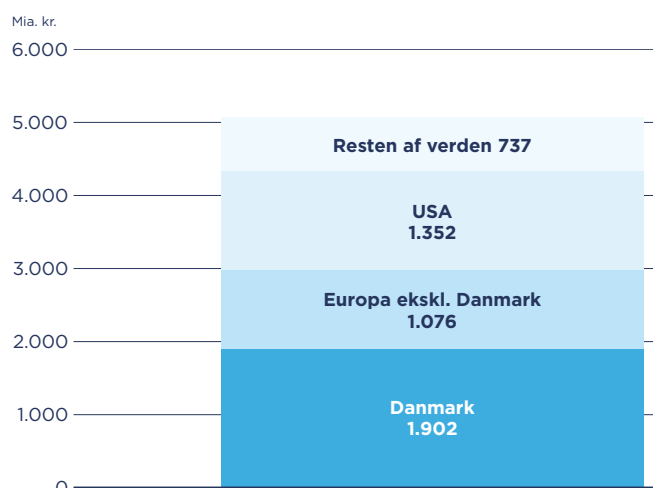
Pensionsformuen er en af Danmarks største økonomiske styrkepositioner. Med mere end 5.000 mia. kr. i samlet opsparing er pensionsbranchen ikke blot garant for tryghed for fremtidens pensionister – den bidrager også med investeringer, der skal sikre Danmarks vækst, konkurrenceevne og dermed mulighed for at skabe nye arbejdspladser. Som det fremgår af figur 1, er knap 3.000 mia. kr. af den samlede investerede opsparing placeret i Europa, og heraf er de 1.900 mia. kr. placeret i Danmark. Dermed er formuen i høj grad investeret i europæisk og dansk økonomi.

Som det fremgår af figur 2, har danskernes pensionsopsparing medvirket til, at en stor del af danskernes samlede opsparing er aktivt investeret i alt fra børsnoterede og unoterede virksomheder, forskellige typer af obligationer, infrastrukturprojekter, vindmøller mv. Danskerne har således mere end 80 procent af deres opsparing aktivt investeret, hvilket er den anden højeste andel sammenlignet med resten af Europa. Altså bliver opsparingen via pensionselskaberne investeret – i stedet for at stå uvirksomme hen på for eksempel en bankkonto.

Den danske pensionsmodel er en af Europas stærkeste og fungerer dermed som en økonomisk motor for både Danmark og internationale investeringer.

Denne styrkeposition fremhæves i Draghirapporten¹ fra 2024 som et eksempel på, hvordan pensionsopsparing kan aktiveres til at skabe økonomisk dynamik. Hvor mange europæiske lande kæmper med passive opsparinger, har Danmark formået at omsætte pensionsmidler til investeringer i blandt andet virksomheder, infrastruktur og bæredygtige projekter.

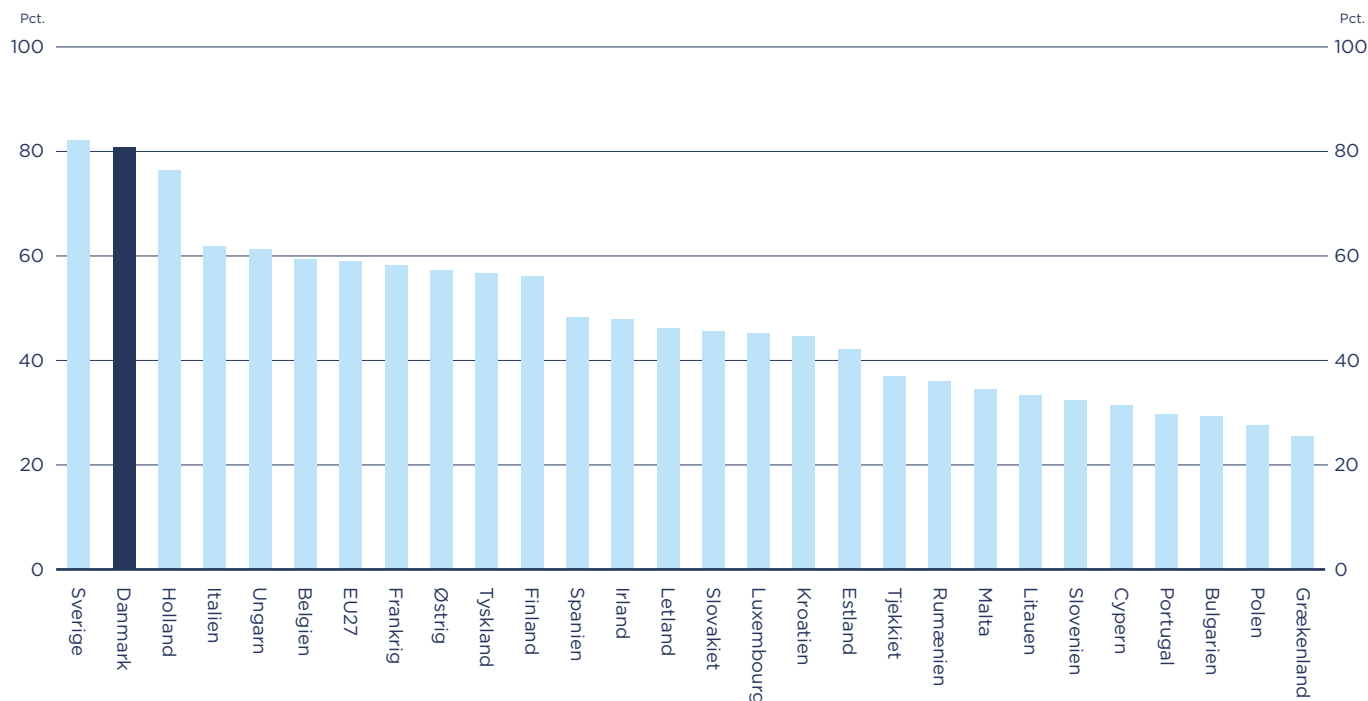
Figur 1. Forsikrings- og pensionssektorens investeringer fordelt på områder



Kilde: F&P på baggrund af data fra Nationalbanken

¹ Draghirapporten: EU's konkurrenceevne skal styrkes

Figur 2. Husholdningers beholdninger af investeringsbeviser, aktier, obligationer mv. i 2024 i procent af samlede opsparing



Note: Procentandelen viser, hvor stor en andel af husholdningernes samlede opsparing, der er placeret i markedsbaserede produkter som aktier, obligationer mv.
 Kilde: Europa-Kommissionen ([Kan EU få gang i en Opsparings- og investeringsunion? | Tænk tanken Europa](#))

De tre lande i toppen af statistikken – foruden Danmark er det Sverige og Holland – er alle kendetegnet ved stærke og udbyggede pensionssystemer.

Draghirapporten peger imidlertid også på, at Europa har mistet konkurrencekraft og er presset af USA og Kina. Rapporten peger på, at behovet for at øge konkurrenceevnen i Europa er større end nogensinde, både når det gælder den grønne omstilling, udviklingen af nye teknologier og finansieringen af fremtidens virksomheder. Og der er derfor i Danmark kommet stærkt politisk og samfundsmæssig fokus på, hvordan vi får flere investeringer i mindre virksomheder – det, man samlet set kan kalde for vækstsegmentet. Hos danske og europæiske politikere har der været særskilt fokus på, hvordan de mindre virksomheder kan vokse sig større her i Danmark og i Europa, og hvordan flere af dem, der bliver større, bliver her. Her er adgangen til risikovillig kapital en af flere vigtige faktorer.

Denne publikation giver et overblik over pensionsbranchens investeringer i vækstsegmentet, det vil sige i buyout, growth, venture og gæld. Analysen viser, at pensionsbranchen allerede bidrager til vækstsegmentet, men også at netop vækstsegmentet kan være sværere at investere i forhold til andre investeringsaktiver.

Investeringscase

Performativ – wealth management platform

Performativ ApS er en dansk fintech-virksomhed, der udvikler en digital platform til formue- og investeringsrådgivning. Virksomheden har oplevet vækst siden etableringen i 2020 og har tiltrukket kapital fra både danske og internationale investorer. Performativ har hovedkontor i København og arbejder især med finansiel styring, compliance og digitale rådgivningsværktøjer.



Hovedtallene for pensionsbranchens investeringer i vækstsegmentet er

- Pensionssekskabernes investeringer i private equity (virksomheder der ikke er børsnoterede) er fordoblet siden 2018 og ligger nu på 284 mia. kr. De udgør dermed 7,2 procent af investeringer i alt. I 2018 udgjorde private equity 5,7 procent
- Ved udgangen af 2025 havde branchen investeret 264,6 mia. kr. i vækstsegmentet, heraf 25,5 mia. kr. i det danske vækstsegment
- Dermed er 10 procent af branchens samlede investeringer i vækstsegmentet placeret i Danmark, mens 31 procent er placeret i Europa. Så pensionsbranchen prioriterer at investere i nær-områderne
- Målt op mod BNP udgør pensionsbranchens investeringer i det danske vækstsegment den klart største andel sammenlignet med USA, det øvrige Europa og resten af verden, jf. figur 4 senere i publikationen
- Andelen af branchens investeringer i vækstsegmentet fordeler sig på 75 procent i buyouts (197,3 mia. kr.), mens venture udgør 9 procent (23,1 mia. kr.), growth 3 procent (9,1 mia. kr.) og gæld 15 procent (35,1 mia. kr.).

Pensionsbranchen ønsker at være en aktiv del af at skabe yderligere kapital til vækstsegmentet i Danmark og Europa. Potentialet for yderligere investeringer i vækstsegmentet i Danmark og Europa er til stede, men forudsætter bedre rammevilkår for virksomheder og investorer, lavere omkostninger, bedre adgang til kvalificerede fonde, stærkere europæiske kapitalmarkeder samt politisk forståelse for risikoprofilen i vækstsegmentet, især på venture.

Hvordan investerer pensionsbranchen i vækstsegmentet?

Investeringerne skal spredes

Investering i vækstsegmentet kommer med væsentlig større risiko sammenlignet med investering i eksempelvis noterede virksomheder. Mange startup- og scaleup-virksomheder ender med det resultat, at investeringen går tabt, og det er en grundlæggende del af risikobilledet. Derfor er spredning i investeringerne i et tilstrækkeligt antal virksomheder og på lande, sektorer, teknologier mv. central.

Pensionssselskaberne kan sikre porteføljens langsigtede kvalitet og rentabilitet ved netop at investere i mange små virksomheder, ved at investere på tværs af regioner og lande og ikke mindst ved at investere bredt i mange forskellige erhvervssektorer. På den måde sikres det, at selvom nogle investeringer ender med at være værdiløse, og mange ikke vokser til det, man havde håbet på, vil der blandt alle investeringerne være nogle, hvis værdiforøgelse mere end opvejer de dårlige cases. Derfor er spredning fuldstændig essentiel.

Det er imidlertid afgørende, at pensionssselskaberne ikke ender med at skulle følge med i hver enkelt lille virksomhed, der er investeret i, da omkostningerne hertil vil gøre mange investeringer uhensigtsmæssigt dyre – og decideret urentable. Selskaberne investerer derfor typisk via fonde, hvor fondsforvaltere er ansvarlige for at udvælge og følge enkeltinvesteringer.

Overordnet kan investeringer i vækstsegmentet inddeles i følgende

- *Venture* er investeringer i tidlige faser af virksomheder, ofte startups, som har høj risiko, men også højt afkastpotentiale
- *Growth* er investeringer i virksomheder, der er i vækstfasen, men som ikke nødvendigvis er startups. Ofte handler det om at ekspandere på nye markeder eller udvikle nye produkter

- *Buyouts* er investeringer, der involverer opkøb af etablerede virksomheder, der har potentiale til vækst gennem ændringer i ledelse, struktur eller produktudbud
- *Gæld* er eksempelvis lån eller investeringer i gældsinstrumenter, der er målrettet virksomheder i vækstsegmentet.

Der er både attraktive muligheder, men også væsentlige risici ved investeringer i vækstsegmentet. På den positive side kan succesfulde investeringer give højere afkast end traditionelle aktiver, samtidig med at de bidrager til diversificering af porteføljen og fremmer innovation, som styrker samfundets udvikling. Omvendt er der også udfordringer i form af, at investeringer i vækstsegmentet ofte er præget af illikviditet og lange tidshorisonter, hvilket betyder, at kapitalen kan være bundet i mange år. Derudover er der en høj risiko og usikkerhed, da ikke alle virksomheder lykkes samt øgede omkostninger og kompleksitet i forbindelse med due diligence og aktivt ejerskab.

Investeringsscene

DTK A/S – logistik

DTK A/S (Dansk Transport Kompagni) leverer transport-, speditions- og lagerløsninger i Danmark, Europa og Skandinavien. Virksomheden råder over mere end 250 lastbiler gennem DTK Group og tilbyder både full-load, delpartier og lagerhotel. DTK har base i Padborg.



Investeringscase

ETNA – forsvarsfond

ETNA blev stiftet i 2025 og er en ny europæisk forsvarsfond med hovedkontor i København samt et kontor i München og har et investeringsmandat på tværs af Europa med et særligt fokus på Norden, Tyskland, Østrig og Schweiz. Fonden investerer i små og mellemstore virksomheder inden for blandt andet militærteknologi, cybersikkerhed og beskyttelse af kritisk infrastruktur. ETNA arbejder for at styrke europæisk sikkerhed og forsvarskapacitet.



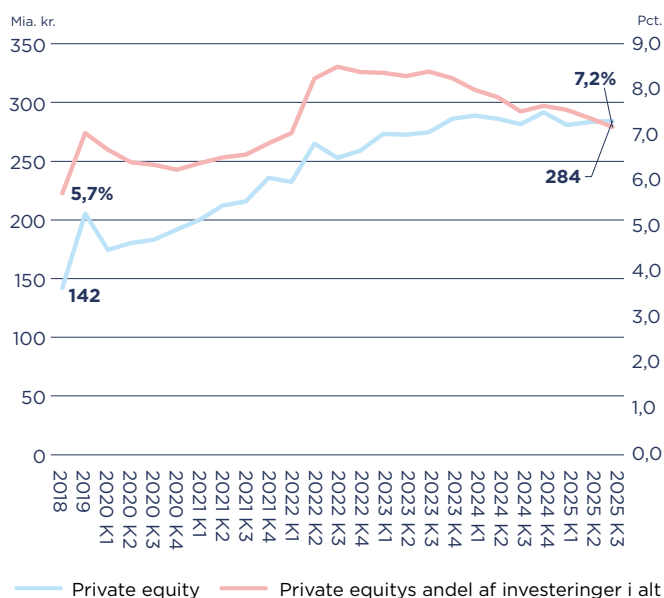
Hvor meget har pensionsbranchen investeret i vækstsegmentet?

— og hvor er investeringerne placeret?

Europa står over for store investeringer i alt fra tech, forsvar, biosolutions, kvante mv. Samtidig har både den danske regering og EU-landene tilkendegivet en klar ambition om at styrke vilkårene for at etablere nye vækstskabende virksomheder. Hvis vilkårene for at skabe nye vækstvirksomheder bliver forbedret, vil også behovet for kapital til finansiering af startup- og scaleup-virksomheder i Danmark og Europa forventes at vokse i de kommende år. Hvis ikke finansieringen findes i Europa, vil virksomhederne finde finansiering uden for Europa – og kan ende med at flytte til USA for at være tættere på investorer og/eller kunder.

Pensionsbranchen ser det som naturligt at investere i små og mellemstore, unoterede virksomheder i vækst, så længe det kan forenes med et fornuftigt risikojusteret afkast til de danske pensionsopsparere. Ikke kun fordi finansiering af fremtidens virksomheder i vækstsegmentet og nye teknologier er en vigtig opgave, som branchen kan være med til at løse. Men grebet rigtigt an kan den type investeringer være med

Figur 3. Fordeling af pensionsselskabernes investeringer i private equity



Kilde: Investeringsstatistikken, F&P.

til at skabe attraktive afkast til pensionsopsparerne og sprede investeringerne ud på endnu flere typer af aktiver.

Pensionsbranchens investeringer i private equity

Pensionsbranchen har fordoblet deres investeringer i private equity gennem de seneste otte år. Siden 2018 er investeringer i private equity steget fra 142,1 mia. kr. til i 3. kvartal 2025 at være på 284,2 mia. kr. Pensionsbranchens investeringer i private equity har således udviklet sig markant over de seneste år og spiller i dag en central rolle i den samlede allokering af kapital til unoterede aktiver. Deles private equity op, ses de forskellige måder at investere i vækstsegmentet fra tidligt i virksomhedernes livscyklus gennem venturerekapital til senere i virksomhedernes vækstfase via growth og buyouts.

Pensionsbranchens investeringer i vækstsegmentet

F&P's medlemmer havde ved udgangen af 2025 i alt 264,6 mia. kr. investeret i venture, growth, buyouts og gæld, heraf 25,5 mia. kr. i Danmark, hvor venture udgjorde 1,5 mia. kr. Sættes de samlede investeringer i det danske vækstsegment i forhold til Danmarks BNP på omkring 2.900 mia. kr., svarer det til knap 0,9 procent. De danske pensionssekskabers investeringer i vækstsegmentet i andre dele af verden udgør en noget mindre andel set i forhold til størrelsen på områdernes BNP. Det er et udtryk for, at pensionsbranchen er homebiased i sine investeringer i vækstsegmentet mod Danmark.

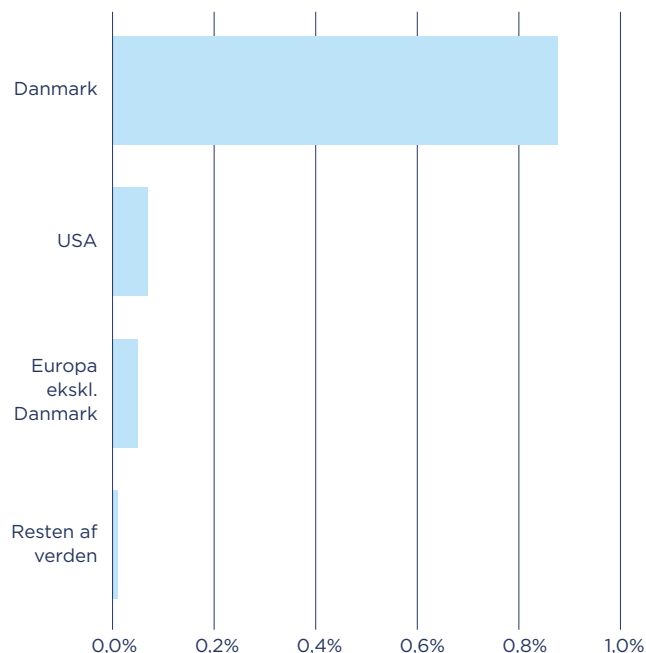
Tabel 1.

Pensionssekskabernes beholdning af investeringer i vækstsegmentet fordelt på investeringstype og geografi

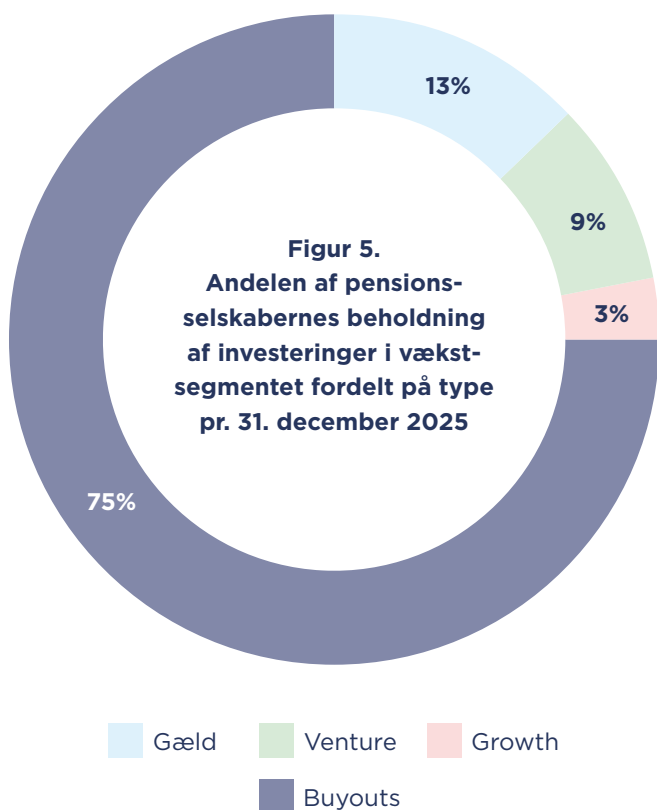
Beholdning (Mia. kr.) pr. 31/12-25	Danmark	Europa ekskl. Danmark	USA	Resten af verden	I alt
Venture	1,5	5,4	12,7	3,4	23,1
Growth	0,3	3,1	4,1	1,6	9,1
Buyouts	23,3	53,7	105,2	15,0	197,3
Gæld	0,4	20,5	11,3	2,9	35,1
I alt	25,5	82,8	133,3	22,9	264,6

Kilde: F&P på baggrund af indberetninger fra alle pensionssekskaber.

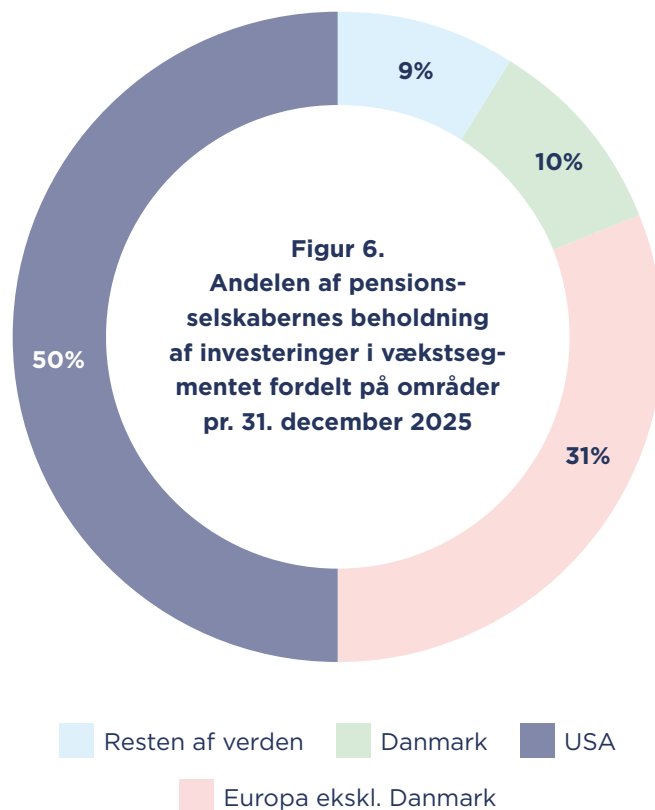
Figur 4. Pensionsbranchens beholdning af investeringer i vækstsegmentet i forhold til landenes BNP



Kilde: F&P på baggrund af indberetninger fra alle pensionssekskaber samt Den Internationale Valutafond (IMF).



Kilde: F&P på baggrund af indberetninger fra alle pensionselskaber.



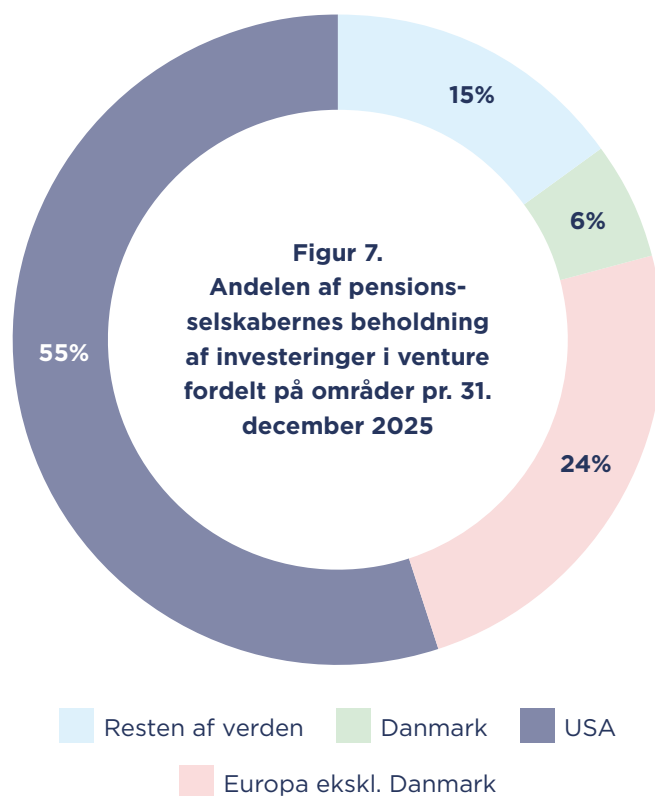
Kilde: F&P på baggrund af indberetninger fra alle pensionselskaber.

Fordelingen af pensionsbranchens investeringer i vækst ses i figur 5., som viser, at $\frac{3}{4}$ af investeringerne er inden for buyouts. 9 procent af investeringerne er placeret i venture, 14 procent i gæld, mens 3 procent ligger i growth.

Pensionsbranchen har placeret omkring 10 procent af sine investeringer i det danske vækstsegment, hvilket er en relativt høj andel set i forhold til dansk økonomis størrelse – især sammenlignet med resten af Europa og USA. 31 procent af investeringerne er placeret i Europa ekskl. Danmark, mens 50 procent ligger i USA.

Når det gælder ventureinvesteringer, sker pensionsbranchens engagement primært gennem kapitalfonde. Pensionselskaberne har kun i meget begrænset omfang mulighed for på en omkostningseffektiv måde selv at opbygge den nødvendige ekspertise, der skal til for at identificere egnede virksomheder at investere i. Det kræver specialiserede teams og erfarne fondsforvaltere.

Ses på pensionsbranchens beholdning af investeringer i venture, er der placeret 6 procent i Danmark, mens Europa ekskl. Danmark står for 24 procent. 55 procent er investeret i USA.



Kilde: F&P på baggrund af indberetninger fra alle pensionselskaber.



Investeringscase

IIP – buyout og venture

Institutional Investment Partners Denmark (IIP) er en dansk investeringsplatform, der hjælper institutionelle investorer med at investere i private fonde. IIP arbejder globalt med investeringer i både kapitalfonde (private equity) og venturefonde samt med udvalgte medinvesteringer, især SMV'er i Europa og USA.



Hvorfor er der udfordringer ved at investere i vækstsegmentet?

– herunder særligt venture i forhold til andre investeringsaktiver?

Investeringer i venture adskiller sig markant fra mere traditionelle aktivklasser. Ventureinvesteringer er nemlig forbundet med lang tidshorisont, høj usikkerhed, stor kompleksitet og kræver betydelig specialiseret viden om, hvad der investeres i. De mindre og ofte unge virksomheder, der investeres i, har begrænset historik og ofte høje udviklingsomkostninger, hvilket øger risikoen for tab. Samtidig forudsætter succesfulde ventureinvesteringer omfattende due diligence-processer, adgang til kompetente fundmanagers samt en bred diversificering på tværs af fonde og porteføljeselskaber for overhovedet at skabe et attraktivt afkast, der svarer til risikoen. Heri ligger, at omkostningsniveauet er højt – både som følge af specialiserede fundmanagere og krav fra tilsyn om dokumentation – hvilket stiller yderligere krav til, at afkastet kan retfærdiggøre risikoen.

Balance mellem afkast og risiko

Helt grundlæggende er investeringer i venture forbundet med muligheden for høje afkast, men også for tab af hele investeringen. Investeringerne i vækstsegmentet kan bidrage til diversificering og styrke porteføljerne robusthed, hvilket er et centralt mål i prudent person-princippet. Alligevel kan forholdet mellem afkast og risiko blive en barriere for ambitioner om større investeringer i vækstsegmentet.

Figur 8. viser Total Value to Paid In (TVPI) opgjort 4. kvartal 2025 for venture- og buyout-fonde med vintageår fra 2000-2017. TVPI viser, hvor meget en fond har skabt af værdi i forhold til den kapital, investorerne har indbetalt til fonden, mens vintageår angiver det år, den enkelte fond er etableret. Med andre ord: en fond med eksempelvis vintageår 2000 er altså etableret i

Investeringscase

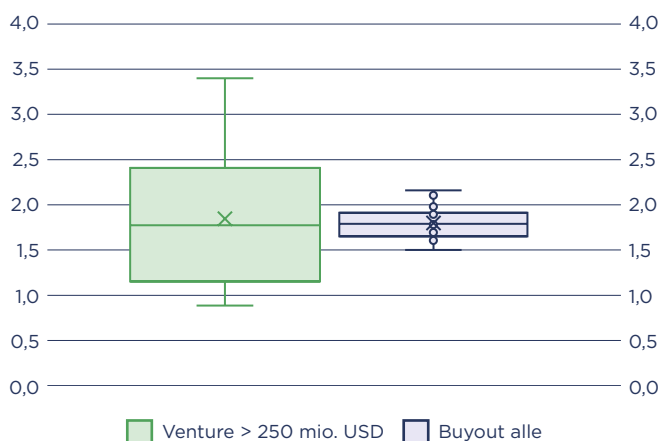
Treco – metalspecialist

Treco A/S er en dansk metal- og produktionsvirksomhed, der udvikler og fremstiller kundespecifikke løsninger inden for metalkonstruktion og automatiserede systemer til industrielt og privat forbrug. Virksomheden har hovedkvarter i Aalestrup og yderligere produktionsfaciliteter i blandt andet Hadsund.

2000, hvorefter fonden har foretaget sine investeringer, indhentet kapital fra investorer, foretaget forskellige forretningsmæssige, operationelle og finansielle tiltag, afhændet investeringer og udbetalt udbytte/likviditet til investorerne. I 2025 kan nogle fonde have opereret i mere end 20 år, og nogle 2000-fonde er givetvis helt afviklet. Omvendt er der også fonde, som fortsat er operationelle, og hvor afkastopgørelsen derfor ikke er endelig.

Figuren viser spredningen af afkast målt som TVPI i de enkelte år. Her ses, at venture-fonde i gennemsnit over perioden har givet et afkast, der næsten er på niveau med buyout. Men risikoen – målt ved spredningen i medianafkastet – er væsentligt større i venture-fonde. Det risikojusterede afkast for venture er derfor væsentlig lavere end for investeringer i buyout, så der skal noget ekstra til for at investere i venture. Det er derfor centralt for den offentlige og politiske forståelse, at venture-investeringer er mere risikoprægede sammenlignet med buyout.

Figur 8. Total Value to Paid In (TVPI) for venture- og buyout-fonde med vintageår 2000-2017



Kilde: PitchBook, Benchmark for venture-fonde < 250 mio. USD og buyout-fonde. Der er sat en begrænsning på størrelsen af venture-fonde i opgørelsen, da det vurderes i højere grad at afspejle det danske vækstsegment. TVPI (Total Value to Paid In) viser, hvor meget en fond har skabt af værdi i forhold til den kapital, investorerne har indbetalt til fonden. I figuren vises spredningen af medianen for TVPI i de enkelte år 2000-2017.

Kvalificering af fundmanagere

Når man investerer i vækstvirksomheder, er det vigtigt at vide præcis, hvad man går ind i, eksempelvis hvilken branche virksomheden er i, hvem der står bag ledelsen, hvordan governance er tilrettelagt samt hvilke krav og vilkår, der følger med investeringen. Det kræver både tid og specialiseret viden. Derfor er det afgørende at finde fundmanagere, der har den rette erfaring og ekspertise, så man som investor kan have tillid til investeringen. Men processen med at udvælge

de rigtige fundmanagere kan være både tung og dyr. For at sikre en god spredning af investeringerne skal der ofte vurderes mange fonde og mange fundmanagere, før man finder de bedste. Selv for store institutionelle investorer kan det være en tids- og ressourcekrævende opgave.

Samtidig er der en udfordring i, at der er væsentlige strukturelle forskelle mellem investeringsmiljøerne i Europa og USA. I USA opererer et langt større antal fundmanagere, som gennem årtier har skabt en infrastruktur, der understøtter virksomheder i vækst. Et eksempel er Silicon Valley. Det ses også ved, at USA i løbet af de seneste ti år har etableret 40 procent af de fonde, der på verdensplan har investeret i venture og private equity sammenlignet med Europa, der står for 13 procent².

Den høje koncentration af erfarne fundmanagere betyder ikke alene større adgang til kapital, men også mere ekspertise og modenhed blandt rådgivere, juridiske eksperter, kommercielle partnere og etablerede talentmiljøer. Europa står derfor over for en central opgave, nemlig at tiltrække og udvikle flere fundmanagere, så kontinentet kan opbygge en tilsvarende stærk og effektiv infrastruktur omkring investering i vækstsegmentet. Det kræver målrettede tiltag, der styrker rammevilkårene for fondsforvaltning, og gør det mere attraktivt for både eksisterende og nye fundmanagere at etablere og opskalere deres aktiviteter i Europa.

² Kilde: Pitchbook

Investeringscase

Eltronic – automations-løsninger

Eltronic A/S er en dansk industrivirksomhed, der udvikler automations-, produktions- og digitaliseringsløsninger til blandt andet life science, energi og industri.

Virksomheden leverer komplette, fremtids-sikrede produktionssystemer med fokus på effektivitet og bæredygtighed. Eltronic har hovedsæde i Hedensted og er en del af Eltronic Group, som arbejder internationalt.



Prudent Person og diversificering

Som tidligere nævnt kræver investeringer i venture en bred diversificering for at reducere risikoen. Uden tilstrækkelig spredning kan tab på enkelte investeringer ende med at få uforholdsmæssig stor betydning for porteføljens samlede afkast og stabilitet. Samtidig bidrager høje omkostninger og krav fra myndighederne om tæt opfølgning og risikoovervågning til, at nogle pensionselskaber er tilbageholdende med at investere i dette område.

Omkostningerne er større

En afgørende forudsætning er, at investeringerne kan gennemføres på en måde, der holder omkostningerne nede og dermed sikrer et attraktivt afkast. Det er afgørende, da det samlede afkast, som skal styrke pensionskundernes opsparing, skal være konkurrencedygtigt i forhold til andre investeringsmuligheder i eksempelvis mere traditionelle, børsnoterede virksomheder.

Investeringer i vækstsegmentet i Danmark vs. resten af verden

Der er ligeledes aspekter omkring, hvorhenne investeringerne foretages. Investeringer på hjemmemarkedet rummer en række klare fordele. Først og fremmest har pensionselskaberne et mere solidt kendskab til det danske marked og den regulering, som virksomhederne opererer under. Det skaber en større grad af forudsigelighed og tryghed som investor. Samtidig bidrager lokale investeringer direkte til dansk erhvervsliv og understøtter jobskabelse, hvilket styrker den nationale økonomi. En anden væsentlig fordel er mu-

ligheden for at fremme grøn omstilling og innovation tæt på hjemmemarkedet, hvor pensionselskaberne kan være med til at accelerere udviklingen af bæredygtige løsninger og nye teknologier.

Der er dog også udfordringer forbundet med at investere lokalt. Det danske marked har begrænset volumen, hvilket kan gøre det vanskeligt at opnå den ønskede spredning af investeringerne, særligt når det handler om vækstsegmentet. Derudover er der en risiko for koncentration i enkelte sektorer, hvilket kan øge den samlede investeringsrisiko.

Investeringsscase

SOUNDBOKS – bærbare højtalere

SOUNDBOKS er en dansk producent af bærbare, batteridrevne Bluetooth-højtalere, designet til at levere kraftig lyd til udendørs brug, events og sociale fællesskaber. Virksomheden blev grundlagt i 2015 og har udviklet sig til et internationalt brand. SOUNDBOKS har hovedkvarter i København.

Hvorfor er det vigtigt at investere i vækstsegmentet?

Investeringer i vækstsegment er en nøgle til fremtidens økonomi. De skaber arbejdspladser, driver innovation og styrker konkurrenceevnen samtidig med, at de bidrager til samfundets udvikling og bæredygtige løsninger.

Understøtter vækst i samfundet

Investeringer i vækstsegmentet er en katalysator for økonomisk fremgang. Når kapital tilføres nye virksomheder og projekter, skabes der ikke kun arbejdspladser, men også et fundament for innovation og produktivt forbedringer, som er nødvendig for at kunne konkurrere på globalt plan. Dette styrker BNP og øger skatteindtægterne, som igen kan finansiere velfærd og infrastruktur.

Styrker konkurrenceevnen

Investeringer i vækstsegmentet sikrer, at virksomheder kan udvikle nye produkter, skalere hurtigt og indtage internationale markeder. Særligt inden for grøn teknologi, life science og digitalisering er kapital afgørende for at fastholde Danmarks position som et innovativt og bæredygtigt samfund.

Innovation

Innovation er ryggraden i fremtidens økonomi. Kapital til forskning og udvikling accelererer nye løsninger inden for alt fra kunstig intelligens til bioteknologi og grøn energi. Investeringer i vækstsegmentet skaber mulighed for at omsætte idéer til kommercielle produkter, hvilket styrker konkurrenceevnen i Danmark, Norden og Europa. Det er ikke kun en teknologisk gevinst – innovation driver også nye forretningsmodeller og markeder, som kan skabe langsigtet værdi.

Skaber afkast

Historisk har investeringer i vækst, især inden for venturekapital og private equity, leveret gode muligheder for attraktive afkast til investorer, der er villige til at acceptere højere risiko, og man har kunnet finde de rette fonde og fundmanagere. Disse investeringer giver mulighed for betydelige kapitalgevinster, når

virksomheder går fra opstart til børsnotering eller opkøb. Samtidig kan investeringer i vækstsegmentet være en vej til at diversificere porteføljen med aktiver, der har et andet afkastmønster end traditionelle aktier og obligationer.

Investeringsscene

Stiesdal – teknologier til begrænsning af klimaforandringer

Stiesdal A/S er en dansk teknologiudvikler, der udvikler og kommercialiserer teknologier med stor effekt på begrænsning af klimaforandringer. Fokus er på grøn omstilling, herunder offshore vind, energilagring og grønne brændstoffer. Virksomheden består af flere enheder som Stiesdal Offshore Technologies, Stiesdal Storage Technologies og Stiesdal Fuel Technologies. Stiesdal har aktiviteter i København (hovedkontor) samt lokationer i Aarhus og Give.



Philip Heymans Allé 1
2900 Hellerup
Telefon 41 91 91 91
fp@fogp.dk
www.fogp.dk

Vi er en del af velfærden

F&P er brancheorganisation for forsikrings- og pensionsselskaber. Vi varetager branchens interesser og arbejder for, at branchen bliver kendt for sit bidrag til at løse nogle af de største udfordringer, det danske og internationale samfund står over for. Det handler i bund og grund om tryghed. Fx er de fleste danskere forsikret mod ulykke, brand og tyveri, og 3 millioner danskere supplerer det offentlige sundhedstilbud med en sundhedsforsikring.

F&P's medlemmer er på den måde allerede i dag en vigtig del af den velfærd, vi kender. Som branche skal vi være med til at forme fremtidens offentlige velfærd for alle. Og øge fremtidens samlede tilbud om velfærd til den enkelte.

Derfor arbejder branchen på investeringer, der både skaber udvikling i samfundet, gode arbejdspladser og afkast til danskernes alderdom. Vi investerer i fremtidens Danmark. Ikke mindst i forhold til grøn omstilling.