

Ugerapport: Uge 30, 2015

Markedet i den forgangne uge

Efter nogle uger med stigninger på baggrund af lettelsen over en foreløbig udskydelse af den græske gældkrise, tog aktiemarkederne en pause i den forgangne uge og gik i minus. De fleste markeder faldt mellem -2% til -3%, og renterne faldt ligeledes på baggrund en række skuffende nøgletal fra både Kina, Europa og USA. Den faldende udvikling i råvaremarkederne peger også på en faldende inflationstakt, og det harmonerer ikke med den amerikanske centralbanks (FED) ønske om en stabil inflation på omkring 2%. Det sår igen tvivl om, hvorvidt den første renteforhøjelse kommer i år. For at få en ny pejling på verdens tilstand vil al fokus fra markedsaktørene være rettet mod FED's kommende pengepolitiske møde (FOMC) samt de amerikanske BNP-tal for 2. kvartal.

Nøgletal

Kurs pr. anpart	kr. 122,80
Siden start aug '13	37,75%
Afkast år til dato	10,79%
12 måneder	16,91%
6 måneder	-1,52%
3 måneder	0,57%
1 måned	3,91%
1 uge	-1,49%
Annualiseret afkast	17,68%

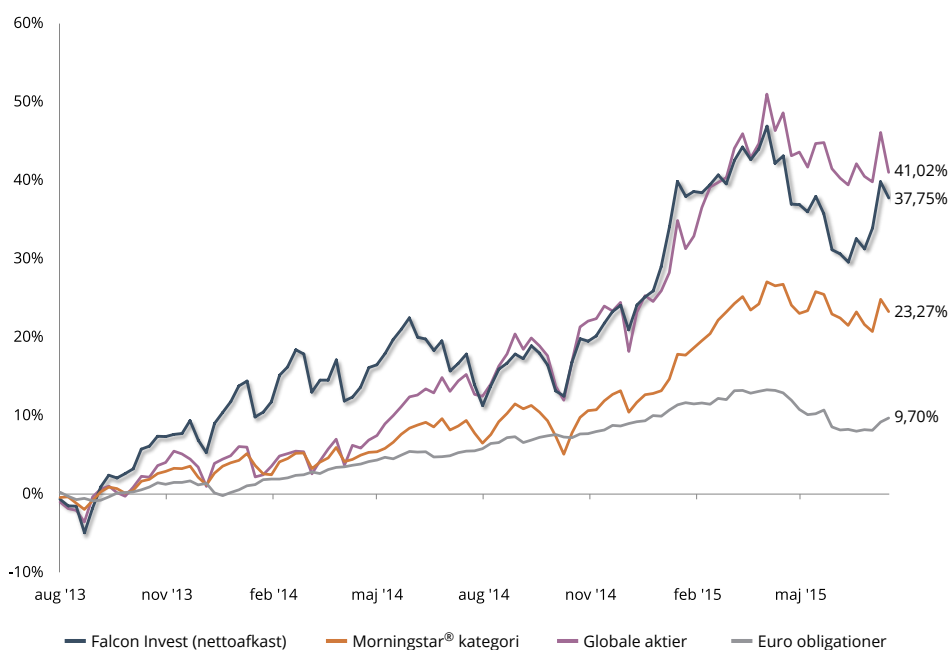
5 største akkumulerede urealiserede kursgevinster

Papirnavn	Vægt (%)	Afkast (DKK)
Vestas Wind Systems A/S	3,09%	23,07%
Amer Sports Corporation	0,28%	21,68%
Huhtamäki Oyj	0,27%	21,63%
Neste Corporation	0,23%	20,62%
Pandora A/S	3,39%	18,72%

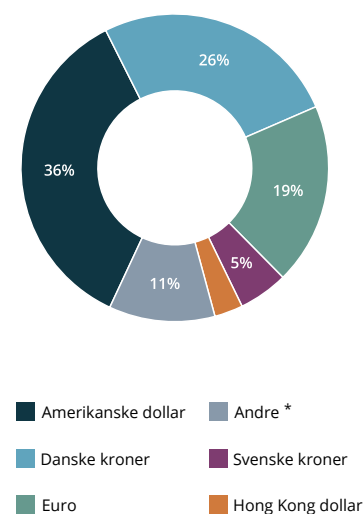
5 største akkumulerede urealiserede kurstab

Papirnavn	Vægt (%)	Afkast (DKK)
Atlas Copco AB ser. B	0,30%	-13,22%
Infineon Tech. AG	0,04%	-12,73%
Ericsson, Telefonab. B	0,29%	-12,07%
Valmet Corporation	0,18%	-10,56%
Daimler AG	0,04%	-10,44%

Totalafkast (05. aug 2013 - 24. jul 2015)



Porteføljen opgjort i valuta



* Eksponeringer der vægter mindre end 3% er grupperet i kategorien: "Andre".