

Ugerapport: Uge 33, 2015

Markedet i den forgangne uge

De globale aktiemarkeder var tilsyneladende endnu ikke kommet sig over uroen omkring den græske gældskrise. Da den kinesiske centralbank (PBoC) højest uventet valgte at åbne op for en gradvis ophævelse af den fastkurspolitik, som er ført over for den amerikanske dollar i årevis, startede panikken blandt markedsaktørerne. Den kinesiske Yuan blev øjeblikkeligt svækket over for andre valutaer, og da beslutningen fra PBoC kom efter offentliggørelsen af svage kinesiske eksporttal, byggede der sig hurtigt frygt for en ny "valutakrig" op. Samtidig satte det igen spørgsmålstegn ved den globale vækst og normaliseringen af den amerikanske pengepolitik. Selvom markedsaktørerne genfandt fodfæstet i løbet af ugen, endte mange markeder med ugetab på -2% til -3%.

Nøgletal

Kurs pr. anpart	kr. 122,06
Siden start aug '13	36,92%
Afkast år til dato	10,12%
24 måneder	39,03%
12 måneder	20,41%
6 måneder	-1,07%
3 måneder	-0,73%
1 uge	-0,32%
Annualiseret afkast	16,79%

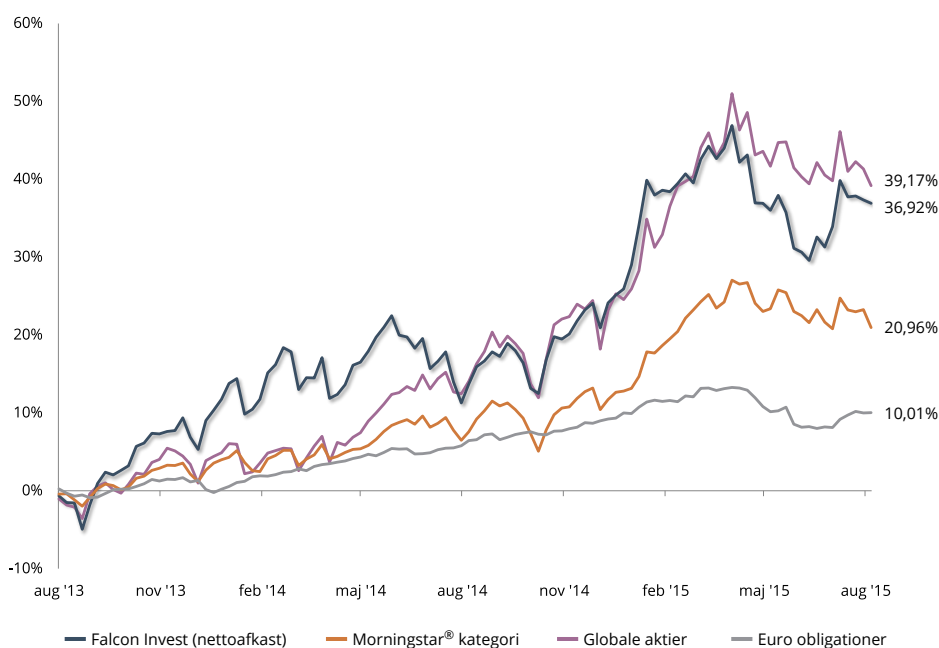
5 største akkumulerede urealiserede kursgevinster

Papirnavn	Vægt (%)	Afkast (DKK)
Amer Sports Corporation	0,22%	24,73%
Huhtamäki Oyj	0,22%	23,53%
Pandora A/S	2,76%	22,15%
Fresenius KGAA	0,05%	19,09%
Vestas Wind Systems A/S	2,69%	18,89%

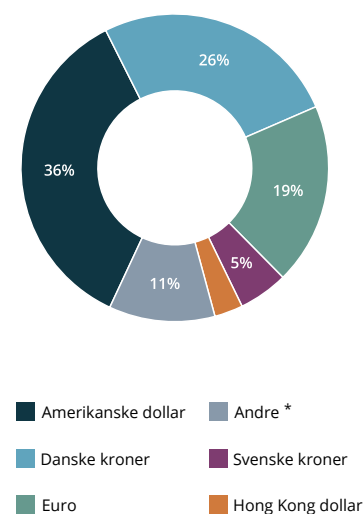
5 største akkumulerede urealiserede kurstab

Papirnavn	Vægt (%)	Afkast (DKK)
Infineon Tech. AG	0,04%	-21,22%
Merck AG	0,04%	-16,25%
Daimler AG	0,04%	-15,79%
Disney Co.	1,31%	-12,27%
Henkel AG	0,01%	-10,27%

Totalafkast (05. aug 2013 - 14. jul 2015)



Porteføljen opgjort i valuta



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