

Ugerapport: Uge 38, 2015

Markedet i den forgangne uge

Det var igen en begivenhedsrig uge, som var styret af torsdagens rentemøde i den amerikanske centralbank (FED), hvilket gav udsving på både aktie-, obligations- og valutamarkedene. Op til rentemødet var der en stigende tro på, at FED ville hæve renten. Det løftede dollar og pressede obligationsmarkedene. Imens steg aktiemarkedene stødt og roligt. Da meldingen endelig kom kl. 20 dansk tid, reagerede de amerikanske markeder umiddelbart positivt, men euforien mistede hurtigt dampen, og om fredagen var mange aktiemarkeder gået i minus for ugen, mens obligationsmarkedene blev løftet. Centralbankchefen begrundede udskyldelsen af den efterhånden meget omtalte og ventede renteforhøjelse, med bekymringer omkring globale faktorer, så som udviklingen i emerging markets, der vil kunne påvirke amerikansk økonomi negativt.

Nøgletal

Kurs pr. anpart	kr. 113,40
Siden start aug '13	27,21%
Afkast år til dato	2,31%
2 år	24,24%
1 år	6,97%
6 måneder	-11,82%
3 måneder	-4,04%
1 uge	-0,19%
Annualiseret afkast	12,02%

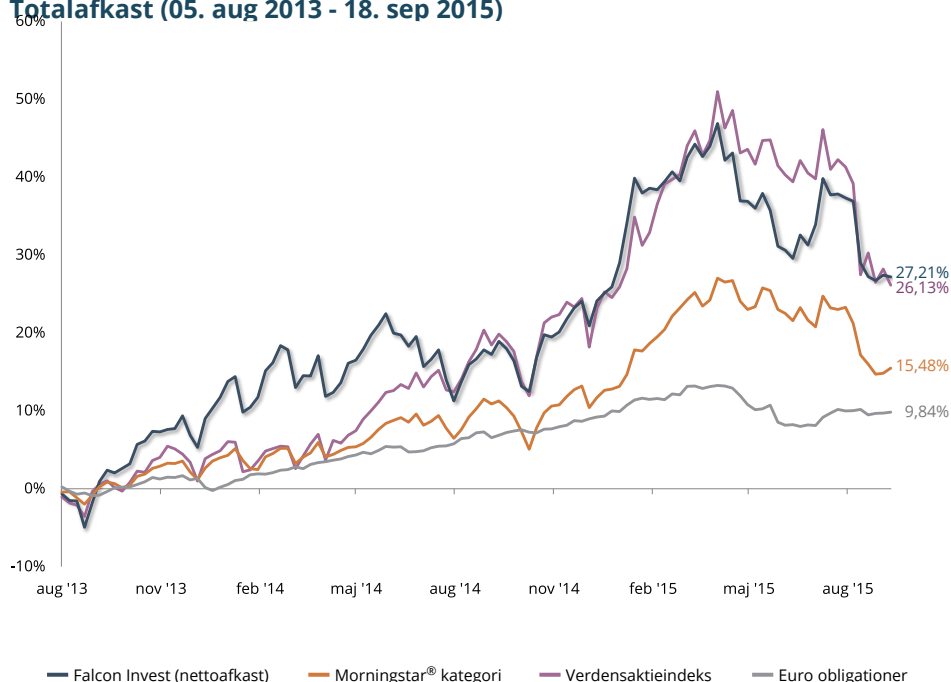
5 største akkumulerede urealiserede kursgevinster

Papirnavn	Vægt (%)	Afkast (DKK)
Pandora A/S	3,05%	14,28%
Genmab A/S	2,99%	10,15%
Chr. Hansen Holding A/S	2,81%	5,94%
Vestas Wind Systems A/S	2,75%	4,45%
Danske Bank A/S	2,87%	4,17%

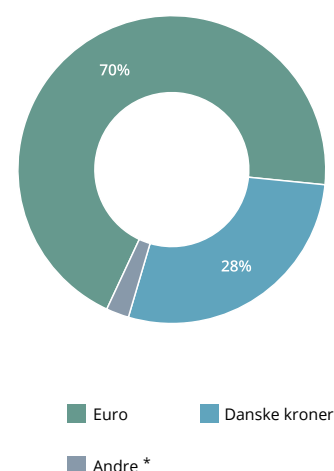
5 største akkumulerede urealiserede kurstab

Papirnavn	Vægt (%)	Afkast (DKK)
Novozymes B A/S	2,37%	-9,62%
iShares European Property Yield ETF	13,33%	-3,98%
ISS A/S	2,86%	-1,75%
Novo Nordisk B A/S	2,69%	-0,53%
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr ETF	0,33%	-0,46%

Totalafkast (05. aug 2013 - 18. sep 2015)



Porteføljen opgjort i valuta



* Eksponeringer der vægter mindre end 1,5% er grupperet i kategorien: "Andre".

Alle afkast er nettoafkast fratrukket omkostninger/10% resultatbonor. Afkast for globale aktier og euro obligationer er illustreret via iShares MCSI World (ACWI) og iShares Euro Aggregate Bond (EUN4). Investorer gøres opmærksom på, at investering kan være forbundet med risiko for tab, der ikke på forhånd kan fastlægges, ligesom tidligere afkast og kursudvikling ikke kan anvendes som pålidelig indikator for fremtidige afkast og kursudviklinger. Denne rapport skal ikke opfattes som et tilbud om at købe ejerandele i Falcon Invest. Der tages forbehold for eventuelle fejl.