

Ugerapport: Uge 39, 2015

Markedet i den forgangne uge

Ugen bød på rigeligt med udfordringer i forhold til at finde en klar retning, og den fortsatte usikkerhed omkring udsigterne for den globale økonomi samt negative nøgletal fra Kina medførte en del markedsuro. Samtidig gav nede Volkswagen-koncernens omfattende testsnyd ikke markedsaktørernes risikoappetit, og udtalelser fra den demokratiske præsidentkandidat i USA, Hillary Clinton, om politiske indgreb mod medicinalsekskaberne udløste store kursfald i biotekaktier. Mange aktiemarkeder sluttede således med ugefald på -1% til -2%. Selvom det seneste rentemøde i den amerikanske centralbank endte med, at man undlod at starte en normalisering af pengepolitikken, udtalte centralbankformanden denne uge, at man fortsat forventer, at det vil ske senere i 2015. Det gav et løft til den amerikanske dollar.

Nøgletal

Kurs pr. anpart	kr. 113,81
Siden start aug '13	27,67%
Afkast år til dato	2,68%
2 år	19,47%
1 år	8,21%
6 måneder	-10,50%
3 måneder	-2,75%
1 uge	0,36%
Annualiseret afkast	12,09%

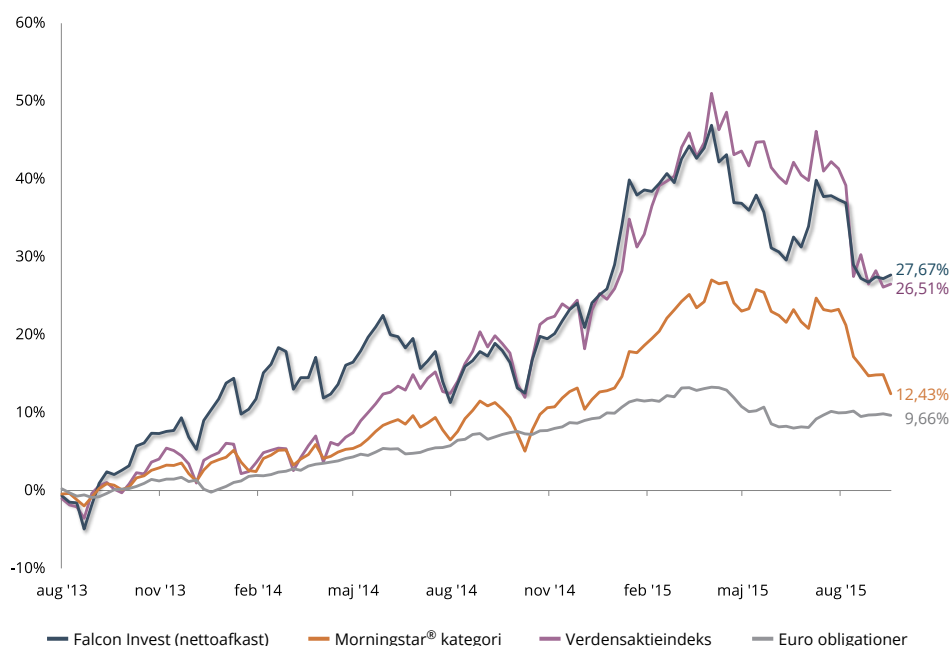
5 største akkumulerede urealiserede kursgevinster

Papirnavn	Vægt (%)	Afkast (DKK)
Pandora A/S	3,08%	15,87%
Genmab A/S	3,02%	11,43%
Chr. Hansen Holding A/S	2,91%	10,04%
Sydbank A/S	2,98%	3,18%
Danske Bank A/S	2,83%	3,11%

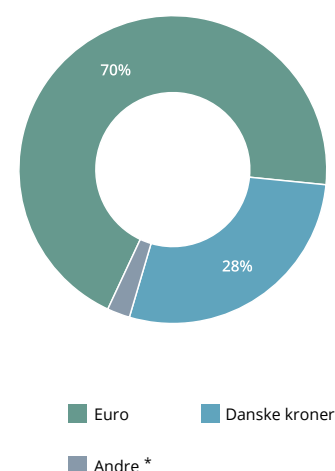
5 største akkumulerede urealiserede kurstab

Papirnavn	Vægt (%)	Afkast (DKK)
Novozymes B A/S	2,39%	-8,63%
ISS A/S	2,78%	-4,05%
iShares European Property Yield ETF	13,50%	-2,40%
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr ETF	0,33%	-0,76%
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr ETF	9,80%	-0,50%

Totalafkast (05. aug 2013 - 25. 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% resultattonor. 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.