

Portefølje pr. 1. August.

Kurs ultimo August uploadet 1. September.

Aktier og indekser	Handelsdag	Kurs v. køb/prim	Antal	Kursværdi primo	Andel primo	Kurtage og spread	Bevægelser og kontanter	Kurs ult. måneden	Beholdning	Stigning denne md.
OMX-C20		410,83						396,38		-3,52%
MidCap+		50,44						48,12		-4,60%
							69.899			
Alk-Abello (Si)*	2008-0731	359,0	350	125.650	4,8%			303,5	106.225	-15,46
AMBU (K)*	2009-0331	145,0	2.400	348.000	13,3%			134,0	321.600	-7,59
Andersen Martin (Sp)*	2010-0731	40,1	4.000	160.400	6,1%			36,4	145.600	-9,23
Coloplast (K)*	2009-0930	594,0	400	237.600	9,1%			625,0	250.000	5,22
FLS (Si)*	2010-0630	407,3	600	244.380	9,4%			347,0	208.200	-14,80
G4S (K)	2010-0630	23,3	12.000	279.000	10,7%			22,8	273.360	-2,02
Glunz & Jensen (Sp)*	2010-0731	29,0	4.000	116.000	4,4%			32,6	130.400	12,41
GN Store Nord (Sp)*	2008-0731	39,0	7.500	292.500	11,2%			37,8	283.500	-3,08
Novozymes (Si)*	2008-1231	730,5	500	365.250	14,0%			690,0	345.000	-5,54
Topsil (Sp)*	2010-0731	1,6	150.000	232.500	8,9%			1,4	213.000	-8,39
WDH (K)	2009-0529	419,0	500	209.500	8,0%			398,6	199.300	-4,87

En stjerne betyder at aktien indgår i en af mine virkelige porteføljer.

I alt				2.610.780	100%		69.899			
Renter							233			
Aktieudbytte							0			

Handler og opgørelse ultimo måneden

Alk-Abello (Si)*	2010-0831	303,50	350	106.225		531	105.694	Salg		
FLS (Si)*	2010-0831	347,00	600	208.200		1.041	207.159	Salg		
WDH (K)	2010-0831	398,60	500	199.300		997	198.304	Salg		
RoyalUnibrew (Si)	2010-0831	226,50	1.000	226.500		1.133	-227.633	Nykøb		
Össur hf (Si)	2010-0831	204,00	1.250	255.000		1.275	-256.275	Nykøb		
Kontanter (DKK hhv. %)							97.381	3,8%		
Værdi i alt							2.541.341			

Resultat

Benchmarks									OMX-C20	MidCap+
Benchmarks indeks på sidste handelsdag i måneden									396,38	48,12
Stigning i % i benchmarks siden 31. oktober 2003.									53,63	70,23
Afkastet på DAF Århus' portefølje (%) siden 31. oktober 2003							154,13			
Afkastet på benchmark (50:50) siden 31. oktober 2003							60,31			
Forskell i favør af modelporteføljen (- betyder underperformance)							93,82			
Benchmarks værdi. Bruges til beregning af afkastet på benchmark							1.603.110			

Portefølje pr. 1. September.

Kurs ultimo September uploades 1. Oktober.

Aktier og indekser	Handelsdag	Kurs v. køb/prim	Antal	Kursværdi primo	Andel primo	Kurtage og spread	Bevægelser og kontanter	Kurs ult. måneden	Beholdning	Stigning denne md.
OMX-C20		396,38						399,00		0,66%
MidCap+		48,12						47,00		-2,33%
							97.381	Estimat	Estimat	Estimat
AMBU (K)*	2009-0331	134,0	2.400	321.600	13,2%			137,0	328.800	2,24
Andersen Martin (Sp)*	2010-0731	36,4	4.000	145.600	6,0%			37,0	148.000	1,65
Coloplast (K)*	2009-0930	625,0	400	250.000	10,2%			633,0	253.200	1,28
G4S (K)	2010-0630	22,8	12.000	273.360	11,2%			22,8	273.360	0,00
Glunz & Jensen (Sp)*	2010-0731	32,6	4.000	130.400	5,3%			32,6	130.400	0,00
GN Store Nord (Sp)*	2008-0731	37,8	7.500	283.500	11,6%			37,8	283.500	0,00
Novozymes (Si)*	2008-1231	690,0	500	345.000	14,1%			690,0	345.000	0,00
RoyalUnibrew (Si)	2010-0831	226,5	1.000	226.500	9,3%			229,0	229.000	1,10
Topsil (Sp)*	2010-0731	1,4	150.000	213.000	8,7%			1,4	213.000	0,00
Össur hf (Si)	2010-0831	204,0	1.250	255.000	10,4%			205,0	256.250	0,49

En stjerne betyder at aktien indgår i en af mine virkelige porteføljer.

Månedens handler og kommentarer:

I August faldt DAF århus og Benchmark 7,6 hhv. 4,1%. DAF Porteføljen er steget 15,0% i år til dato.

Ved denne status var følgende aktier i salg: Alk-Abello, FLS og WDH.

I stedet er købt: Royal Unibrew og Össur hf. der alle stiger stabilt.

Set over porteføljens levetid har det årlige afkast været 14,62% mod Benchmarks beskedne 7,15% p.a. DAF Århus Porteføljen har dermed steget 7,47 procentPOINT årligt mere end markedet generelt. Resultatet er tilfredsstillende.

KFMX og MidCap Indekserne er imidlertid teknisk set i salg, hvorfor de svageste aktier vil falde endnu mere hen over efteråret. Træd varsomt.

Historiske afkast (%)	2010	2009	2008	2007	2006	2005
DAF Aarhus	15,0	11,2	-41,9	10,6	48,4	48,3
Benchmark	7,9	38,4	-58,3	-6,0	35,3	54,2

Overperformance: 7,47 procentpoint p.a.

DKK 1 mio investeret i 7 år til 14,62% p.a. bliver til: 2.599.816

DKK 1 mio investeret i 7 år til 7,15% p.a. bliver til: 1.621.670

Årligt afkast siden oktober 2003

