

DAF Århus Porteføljen

Portefølje pr. 1. Februar

Kurs ultimo Februar uploadet 1. Marts.

Aktier og indekser	Handelsdag	Kurs v. køb/primo	Antal	Kursværdi primo	Andel primo	Kurtage og spread	Bevægelser og kontanter	Kurs ult. måneden	Beholdning	Stigning denne md.
OMX-C20		354,85						356,69		0,52%
MidCap+		49,81						49,71		-0,20%
							125.209			
Alk-Abello (Si)*	2008-0731	412,5	350	144.375	6,4%			404,0	141.400	-2,06
AMBU (K)*	2009-0331	123,0	2.400	295.200	13,1%			126,0	302.400	2,44
Coloplast (K)*	2009-0930	585,0	400	234.000	10,4%			621,0	248.400	6,15
DSV (K)	2009-1231	96,3	1.750	168.525	7,5%			85,1	148.838	-11,68
GN Store Nord (Sp)*	2008-0731	33,0	7.500	247.500	11,0%			29,6	222.000	-10,30
Maconomy (Sp)*	2009-1231	9,85	17.500	172.375	7,6%			11,60	203.000	17,77
NeuroSearch (Sp)*	2009-0930	84,0	1.429	120.036	5,3%			184,5	263.651	119,64
NKT (Si)	2009-1231	316,0	700	221.200	9,8%			301,5	211.050	-4,59
Novozymes (Si)*	2008-1231	554,00	500	277.000	12,3%			561,00	280.500	1,26
SimCorp (Si)	2009-0529	963,0	175	168.525	7,5%			964,0	168.700	0,10
WDH (K)	2009-0529	420,7	500	210.350	9,3%			390,0	195.000	-7,30
En stjerne betyder at aktien indgår i en af mine virkelige porteføljer.										
I alt				2.259.086	100%			125.209		
Renter								417		
Aktieudbytte								0		
Handler og opgørelse ultimo måneden										
Ingen										
Kontanter (DKK hhv. %)								125.627	5,0%	
Værdi i alt								2.510.565		
Resultat										
Benchmarks									OMX-C20	MidCap+
Benchmarks indeks på sidste handelsdag i måneden									356,69	49,71
Stigning i % i benchmarks siden 31. oktober 2003.									38,25	75,86
Afkastet på DAF Århus' portefølje (%) siden 31. oktober 2003								151,06		
Afkastet på benchmark (50:50) siden 31. oktober 2003								55,48		
Forskel i favør af modelporteføljen (- betyder underperformance)								95,58		
Benchmarks værdi. Bruges til beregning af afkastet på benchmark								1.554.807		

Portefølje pr. 1. Marts

Kurs ultimo Marts uploades 1. April.

Aktier og indekser	Handelsdag	Kurs v. køb/primo	Antal	Kursværdi primo	Andel primo	Kurtage og spread	Bevægelser og kontanter	Kurs ult. måneden	Beholdning	Stigning denne md.
OMX-C20		356,69						356,69		0,00%
MidCap+		49,71						49,71		0,00%
							125.627	<i>Estimat</i>	<i>Estimat</i>	<i>Estimat</i>
Alk-Abello (Si)*	2008-0731	404,0	350	141.400	5,9%			405,0	141.750	0,25
AMBU (K)*	2009-0331	126,0	2.400	302.400	12,7%			130,0	312.000	3,17
Coloplast (K)*	2009-0930	621,0	400	248.400	10,4%			625,0	250.000	0,64
DSV (K)	2009-1231	85,1	1.750	148.838	6,2%			85,0	148.750	-0,06
GN Store Nord (Sp)*	2008-0731	29,6	7.500	222.000	9,3%			30,0	225.000	1,35
Maconomy (Sp)*	2009-1231	11,60	17.500	203.000	8,5%			12,50	218.750	7,76
NeuroSearch (Sp)*	2009-0930	184,5	1.429	263.651	11,1%			185,5	265.080	0,54
NKT (Si)	2009-1231	301,5	700	211.050	8,8%			305,0	213.500	1,16
Novozymes (Si)*	2008-1231	561,00	500	280.500	11,8%			565,00	282.500	0,71
SimCorp (Si)	2009-0529	964,0	175	168.700	7,1%			995,0	174.125	3,22
WDH (K)	2009-0529	390,0	500	195.000	8,2%			395,0	197.500	1,28
En stjerne betyder at aktien indgår i en af mine virkelige porteføljer.										

Månedens handler og kommentarer:

I Februar steg modelporteføljen og benchmark (50:50 OMX-C20 og MidCap) 5,3% hhv. 0,11%.

Alle aktier ligger i en stigende trend og der foretages ingen handler. Der er 5% kontanter. Set over hele porteføljen levetid er det årlige afkast 15,66% mod Benchmarks beskedne 7,22% p.a. DAF Århus Porteføljen er dermed steget 8,43 procentPOINT årligt mere end Benchmark (udregnet som 50% OMX-C20 og 50% Midcap). Merafkastet er sket ved en lavere risiko end risikoen på benchmark. Det langsigtede afkast er tilfredsstillende. Se også graferne på de følgende sider.

Historiske afkast (%)	2010	2009	2008	2007	2006	2005
DAF Aarhus	13,6	11,2	-41,9	10,6	48,4	48,3
Benchmark	4,6	38,4	-58,3	-6,0	35,3	54,2

Overperformance: 8,43 procentpoint p.a.

DKK 1 mio investeret i 6 år til 15,66% p.a. bliver til: 2.393.665
DKK 1 mio investeret i 6 år til 7,22% p.a. bliver til: 1.519.664

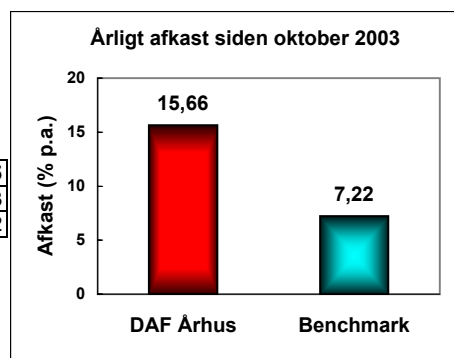
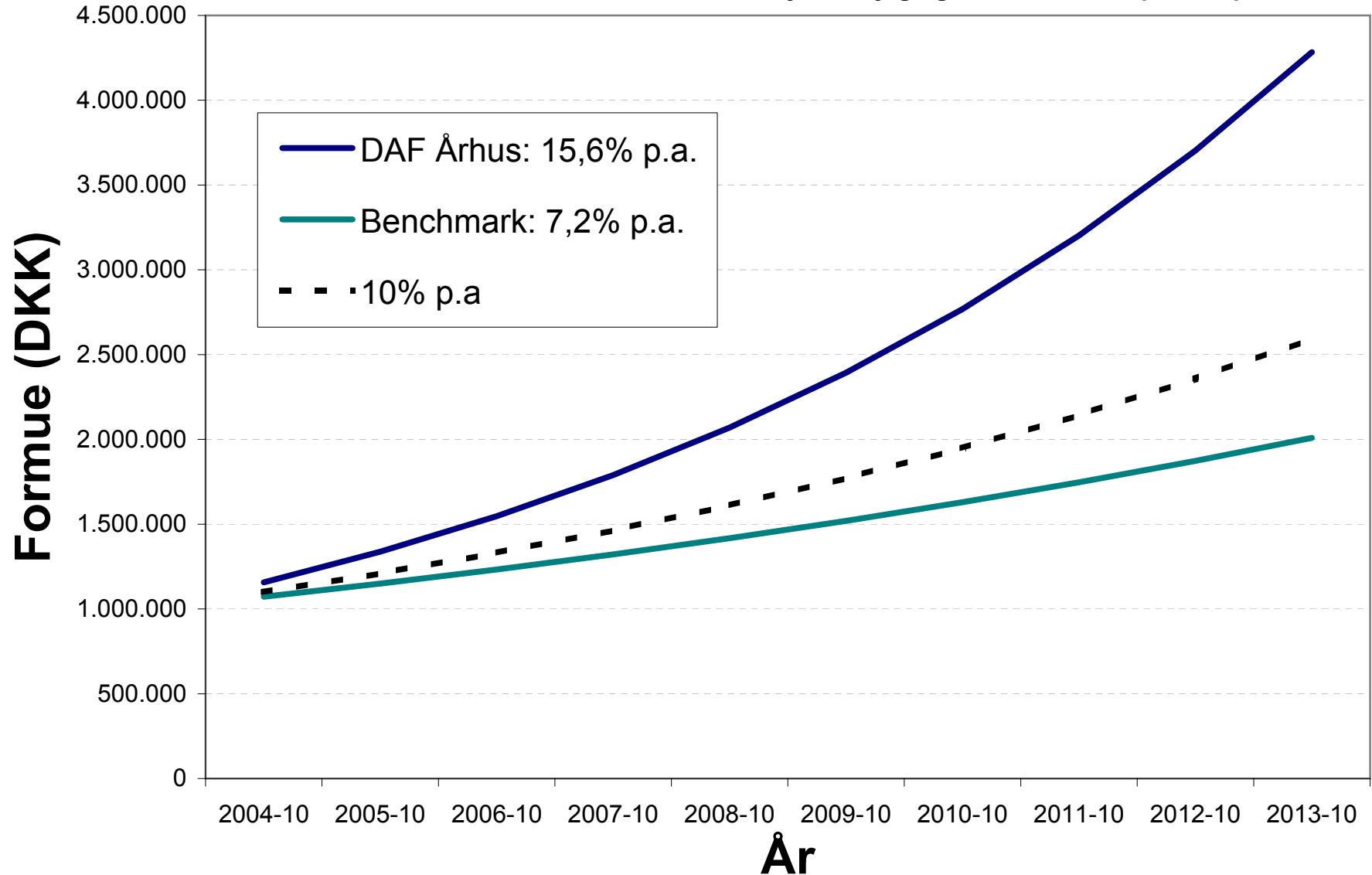


Illustration af effekten af renters-rente på 10 år.

Her vises afkastet på en investering af DKK 1 mio ved en rentesats der svarer til den der er opnået i DAF Århus hhv. Benchmark siden Oktober 2003. For sjov har jeg også vist et afkast på 10% p.a.



Afkast for DAF Århus Modelporteføljen og Benchmark (50:50 OMX-C20 og MidCap indeks)

