

Portefølje pr. 1. Juli

Kurser ult. Juli uploadet 1. August.

Aktie	Handelsdag	Kurs v. køb/primio	Styk	Kursværdi primio	Andel primio	Kurtage og spread	Bevægelser og kontanter	Kurs ult. måneden	Beholdning	Ændring denne md.
OMX-C20		393,0					7.125	410,83		4,53
CPH Benchmark GI		508,6						530,46		4,29
Bavarian Nordic*	2010-0630	221,0	1.400	309.400	9,2%			220,0	308.000	-0,45
Carlsberg B	2010-0630	466,9	650	303.485	9,0%			507,0	329.550	8,59
Coloplast*	2009-0831	606,5	510	309.315	9,2%			594,0	302.940	-2,06
Danisco*	2009-1231	411,9	750	308.925	9,1%			434,9	326.175	5,58
FLS*	2010-0630	396,5	770	305.305	9,0%			407	313.621	2,72
G4S	2010-0630	24,3	12.600	306.180	9,1%			23	292.950	-4,32
GN Store Nord*	2008-0731	42,6	7.250	308.850	9,1%			39	282.750	-8,45
Novo Nordisk*	2009-0731	494,1	625	308.813	9,1%			489	305.688	-1,01
Novozymes*	2008-1231	653,5	470	307.145	9,1%			731	343.335	11,78
SimCorp	2010-0630	974,0	310	301.940	8,9%			950	294.500	-2,46
WDH	2009-0529	447,5	690	308.775	9,1%			419	289.110	-6,37
					= 100%					

En stjerne betyder at forfatteren ejer aktier i selskabet.

I alt				3.378.133	100%		7.125			
Renter (2 % pr. år)							12			
Udbytte							0			

Handler og opgørelse ultimo måneden

Ingen										
Kontanter (og %-del)							7.137	0,2%		
Værdi i alt									3.395.755	

**Resultat**

IR LargeCap porteføljens afkast i % siden 31. marts 2003.	239,58
Stigning i Copenhagen Benchmark GI indekset siden 31. marts 2003 (%).	192,15
Stigning i OMX-C20 indekset siden 31. marts 2003.	120,11
Forskel i favør af modelporteføljen, målt i procentpoint.	<b>119,47</b>

Portefølje pr. 1. August.

Kurser ult. August uploades 1. September.

Aktie	Handelsdag	Kurs v. køb/primio	Styk	Kursværdi primio	Andel primio	Kurtage og spread	Bevægelser og kontanter	Kurs ult. måneden	Beholdning	Ændring denne md.
OMX-C20		410,83					7.137	<i>Estimat</i> 417,00	<i>Estimat</i>	<i>Estimat</i> 1,50
CPH Benchmark GI		530,46						535,00		0,86
Bavarian Nordic*	2010-0630	220,00	1.400	308.000	9,1%			225,00	315.000	2,27
Carlsberg B	2010-0630	507,00	650	329.550	9,8%			515,00	334.750	1,58
Coloplast*	2009-0831	594,00	510	302.940	9,0%			599,00	305.490	0,84
Danisco*	2009-1231	434,90	750	326.175	9,7%			455,00	341.250	4,62
FLS*	2010-0630	407,30	770	313.621	9,3%			425,00	327.250	4,35
G4S	2010-0630	23,25	12.600	292.950	8,7%			24,00	302.400	3,23
GN Store Nord*	2008-0731	39,00	7.250	282.750	8,4%			40,00	290.000	2,56
Novo Nordisk*	2009-0731	489,10	625	305.688	9,0%			500,00	312.500	2,23
Novozymes*	2008-1231	730,50	470	343.335	10,2%			777,00	365.190	6,37
SimCorp	2010-0630	950,00	310	294.500	8,7%			955,00	296.050	0,53
WDH	2009-0529	419,00	690	289.110	8,6%			425,00	293.250	1,43
					= 100%					

En stjerne betyder at forfatteren ejer aktier i selskabet.

**Månedens handler og kommentarer:**

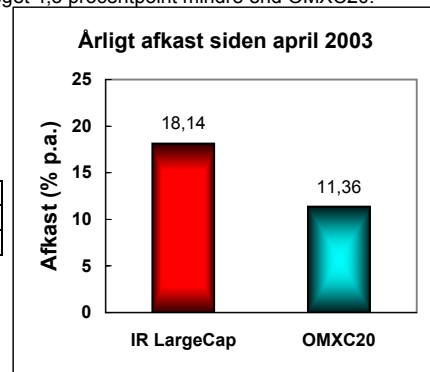
I JuLi steg modelporteføljen 0,31 % mens OMXC20 steg 4,53 %. Porteføljen er i 2010 steget 4,3 procentpoint mindre end OMXC20. Der er ikke foretaget handler denne gang. Der var gode stigninger i Carlsberg som jeg købte i juNi, samt i Novozymes. OMXC20 indekset er stadigvæk stigende og en evt. trendvending synes ikke at ligge i kortene.

Historiske afkast (%)	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Modelportefølje	17,7	12,8	-24,1	22,4	24,0	35,2
OMX-C20	22,0	35,9	-46,6	5,1	12,2	37,3

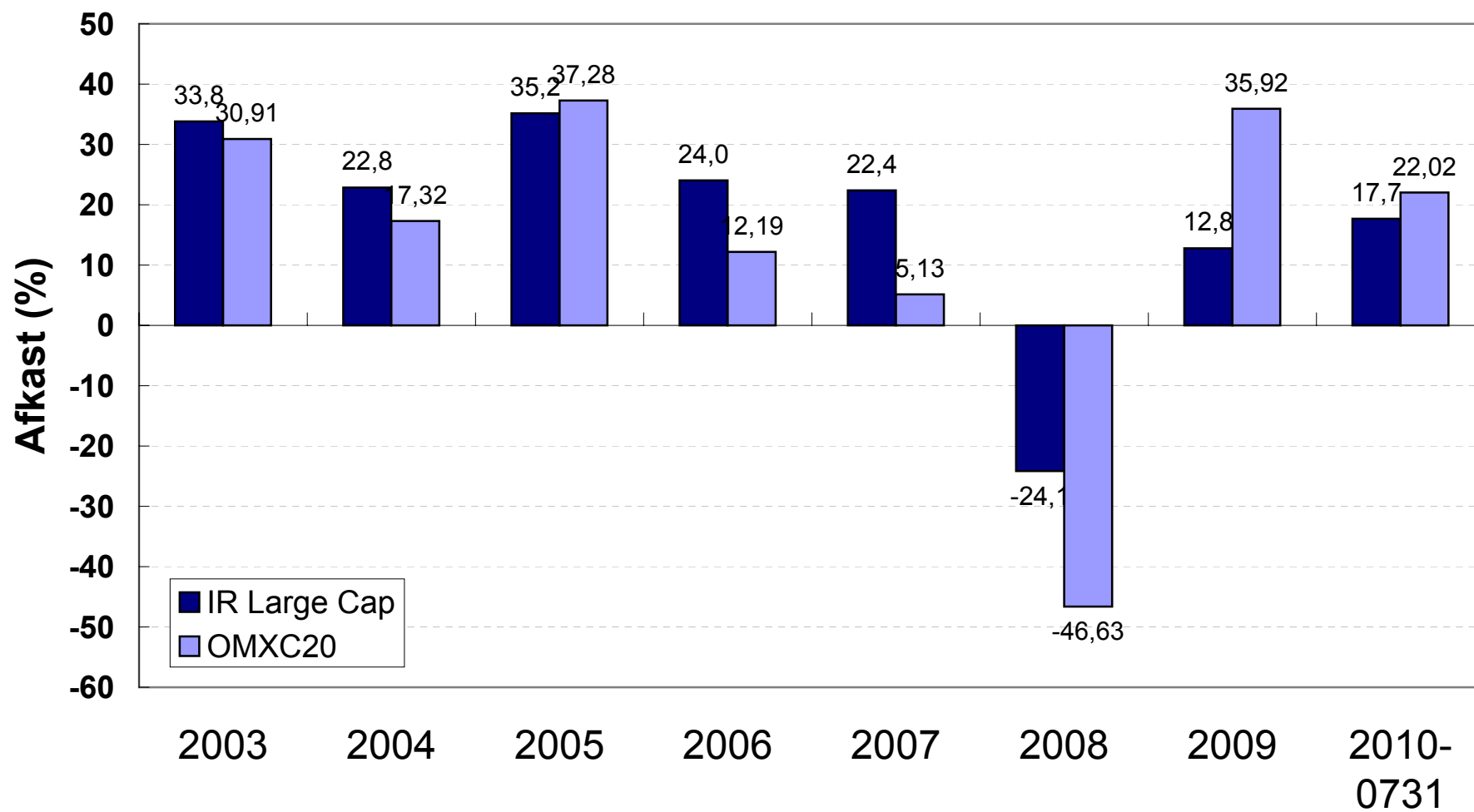
**Overperformance i forhold til OMX-C20: 6,68 procentpoint p.a.**

1 million investeret i 7 år til 18,14% p.a. bliver til: 3.212.202

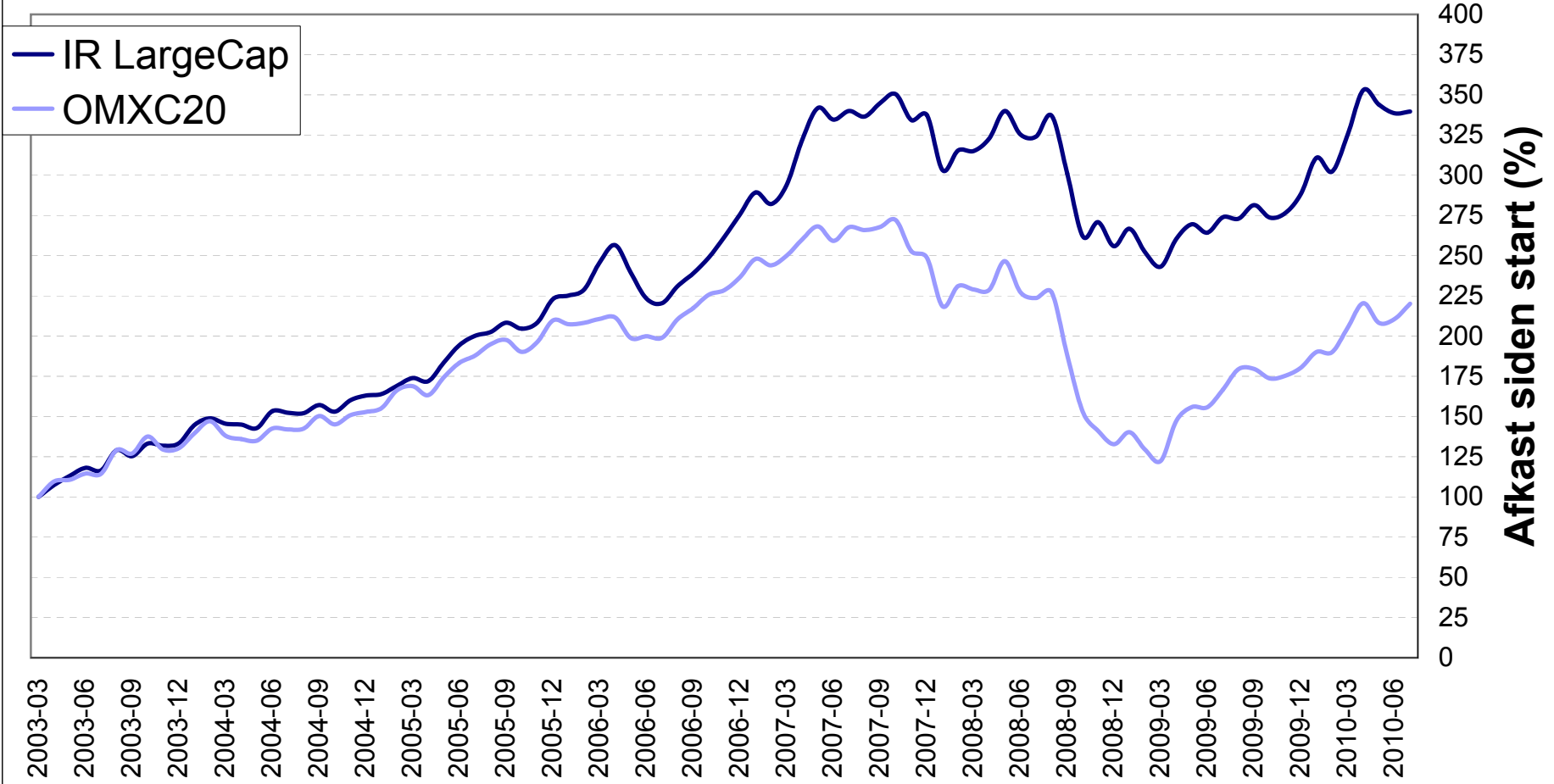
1 million investeret i 7 år til 11,36% p.a. bliver til: 2.123.537



## Afkast for årene 2003 til 2009 samt år 2010 til dato



# Afkastsammenligning



### 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 IR LargeCap Porteføljen og OMX-C20 indekset siden 31/3 2003.

