

OMX-C20 Porteføljen

Portefølje pr. 1. August.

Kurser ult. August uploadet 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	396,38		-3,52
CPH Benchmark GI		530,46						511,97		-3,49
Bavarian Nordic*	2010-0630	220,00	1.400	308.000	9,1%			214,00	299.600	-2,73
Carlsberg B	2010-0630	507,00	650	329.550	9,8%			553,50	359.775	9,17
Coloplast*	2009-0831	594,00	510	302.940	9,0%			625,00	318.750	5,22
Danisco*	2009-1231	434,90	750	326.175	9,7%			423,90	317.925	-2,53
FLS*	2010-0630	407,30	770	313.621	9,3%			347,00	267.190	-14,80
G4S	2010-0630	23,25	12.600	292.950	8,7%			22,78	287.028	-2,02
GN Store Nord*	2008-0731	39,00	7.250	282.750	8,4%			37,80	274.050	-3,08
Novo Nordisk*	2009-0731	489,10	625	305.688	9,0%			504,00	315.000	3,05
Novozymes*	2008-1231	730,50	470	343.335	10,2%			690,00	324.300	-5,54
SimCorp	2010-0630	950,00	310	294.500	8,7%			793,00	245.830	-16,53
William Demant	2009-0529	419,00	690	289.110	8,6%			398,60	275.034	-4,87
					= 100%					
En stjerne betyder at forfatteren ejer aktier i selskabet.										
I alt				3.388.619	100%		7.137			
Renter (2 % pr. år)							12			
Udbytte							12.750	Danisco (17 kr)		
Handler og opgørelse ultimo måneden										
FLS*	2010-0831	347,00	770	267.190		1.336	265.854	Salg		
SimCorp	2010-0831	793,00	310	245.830		1.229	244.601	Salg		
William Demant	2010-0831	398,60	690	275.034		1.375	273.659	Salg		
BankInvest Korte	2010-0831	92,30	4.000	369.200		1.846	-371.046	Nykøb		
SparInvest Lange	2010-0831	121,80	3.000	365.400		1.827	-367.227	Nykøb		
Kontanter (og %-del)							65.739	2,0%		
Værdi i alt									3.296.767	

Resultat

IR LargeCap porteføljens afkast i % siden 31. marts 2003.	229,68
Stigning i Copenhagen Benchmark GI indekset siden 31. marts 2003 (%).	181,97
Stigning i OMX-C20 indekset siden 31. marts 2003.	112,37
Forskel i favør af modelporteføljen, målt i procentpoint.	117,31

Portefølje pr. 1. September.

Kurser ult. September uploades 1. Oktober.

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		396,38					65.739	<i>Estimat</i> 395,00	<i>Estimat</i>	<i>Estimat</i> -0,35
CPH Benchmark GI		511,97						510,00		-0,38
BankInv. Korte Obl.	2010-0831	92,30	4.000	369.200	11,4%			93,00	372.000	0,76
Bavarian Nordic*	2010-0630	214,00	1.400	299.600	9,3%			215,00	301.000	0,47
Carlsberg B	2010-0630	553,50	650	359.775	11,1%			555,00	360.750	0,27
Coloplast*	2009-0831	625,00	510	318.750	9,9%			633,00	322.830	1,28
Danisco*	2009-1231	423,90	750	317.925	9,8%			425,00	318.750	0,26
G4S	2010-0630	22,78	12.600	287.028	8,9%			23,00	289.800	0,97
GN Store Nord*	2008-0731	37,80	7.250	274.050	8,5%			45,00	326.250	19,05
Novo Nordisk*	2009-0731	504,00	625	315.000	9,7%			505,00	315.625	0,20
Novozymes*	2008-1231	690,00	470	324.300	10,0%			711,00	334.170	3,04
SparInv. Lange Obl	2010-0831	121,80	3.000	365.400	11,3%			123,00	369.000	0,99
					= 100%					
En stjerne betyder at forfatteren ejer aktier i selskabet.										

Månedens handler og kommentarer:

I August faldt modelporteføljen 2,91% mens OMXC20 faldt 3,52%. Porteføljen er i 2010 steget 14,3% mens OMXC20 er steget 17,7%.

Jeg har solgt FLS, SimCorp og William Demant der alle er gået i salg. I stedet for har jeg købt to obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser. Se tabellen ovenfor. OMXC20 indekset er stadigvæk stigende men en trendvending er ved at bygge sig op. Mit AktieBarometer, der måler antallet af stigende aktier, fortæller at kun 37% af de største aktier ligger i en stigende trend. En værdi under ca. 40 plejer at varsle risiko for generelle kursfald.

Historiske afkast (%)	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Modelportefølje	14,3	12,8	-24,1	22,4	24,0	35,2
OMX-C20	17,7	35,9	-46,6	5,1	12,2	37,3

Overperformance i forhold til OMX-C20: 6,7 procentpoint p.a.

1 million investeret i 7 år til 17,92% p.a. bliver til: 3.170.359
1 million investeret i 7 år til 11,22% p.a. bliver til: 2.105.644

