

TDM	729.8	915.51	185.62	▲ 5.43%	FLR	660.27	745.28	185.01	▲ 12.88%
HUM	749.7	924.29	174.56	▲ 3.28%	UVD	155.59	181.57	25.98	▲ 16.70%
DMW	833.7	1004.01	170.29	▲ 1.43%	QUV	440.55	540.21	99.66	▲ 22.62%
YZJ	903.4	1127.46	223.97	▲ 1.79%	HZT	285.51	344.98	59.47	▲ 20.83%
GLY	982.07	1219.39	237.32	▲ 1.17%	PCW	811.44	1029.66	218.22	▲ 26.89%
VDA	113.74	143.41	29.67	▲ 1.09%	AIK	361.77	451.39	89.62	▲ 24.77%
UVV	468.08	535.41	67.33	▲ 1.38%	ZJJ	158.36	994.57	836.21	▲ 15.87%
HJS	545.49	659.05	113.56	▲ 1.82%	RHJ	94.79	1046.68	951.89	▲ 16.97%
EQC	660.98	854.09	193.11	▲ 1.24%	VVV	155.08	609.95	454.87	▲ 12.97%

J	912.63	1038.36	125.73	▲ 13.78%	Z	391.59	491.48	99.89	▲ 25.51%
Q	1309.55	1655.62	346.07	▲ 26.43%	B	969.21	1130.65	161.44	▲ 16.66%
D	1295.17	1641.65	346.49	▲ 26.75%	S	735.44	913.39	177.95	▲ 24.20%
H	654.33	775.84	121.51	▲ 18.57%	T	1323.91	1646.42	322.51	▲ 24.36%
	761.95	922.29	160.34	▲ 13.05%		543.42	667.24	123.82	▲ 12.15%

# Afkastrapport Q4 2023

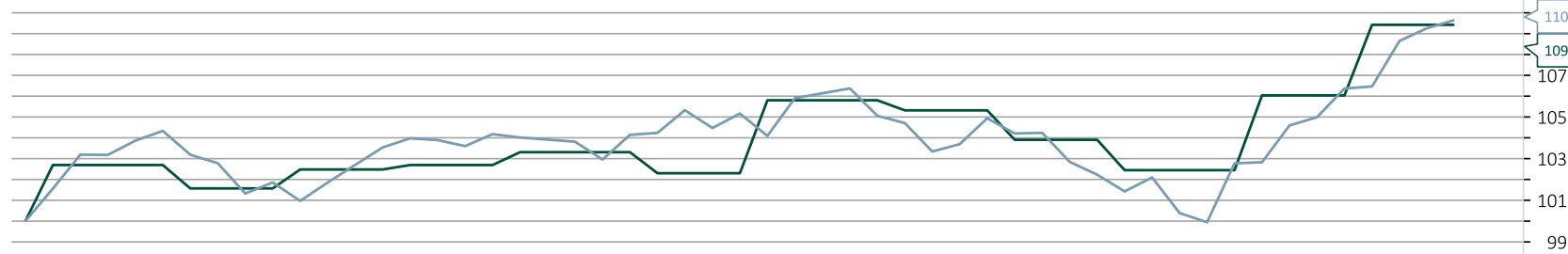
Fondsmæglerselskabet

**agrocura**

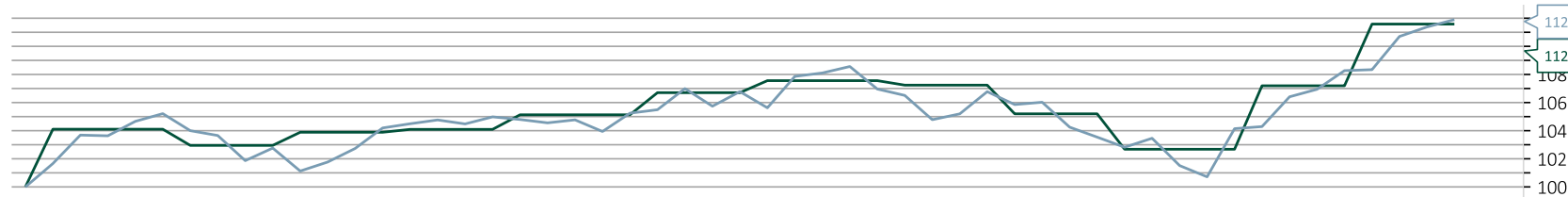
# Afkast Q4

2023

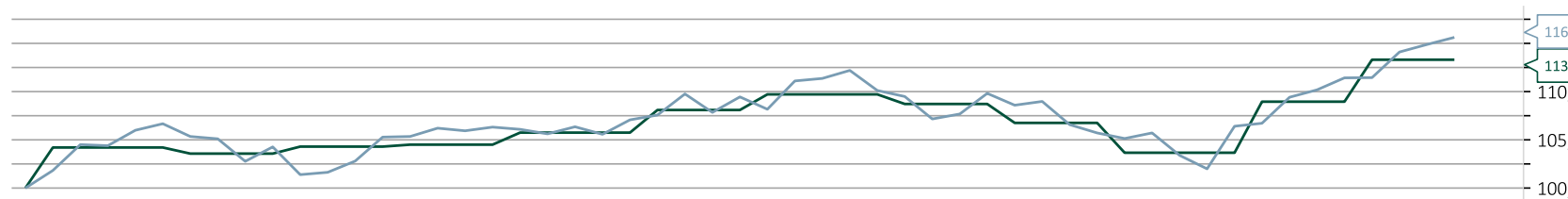
Lav risiko



Middel risiko



Høj risiko



2022

2023

2024

— Benchmark — CuralInvest

Kilde: Agrocura, Macrobond

2023

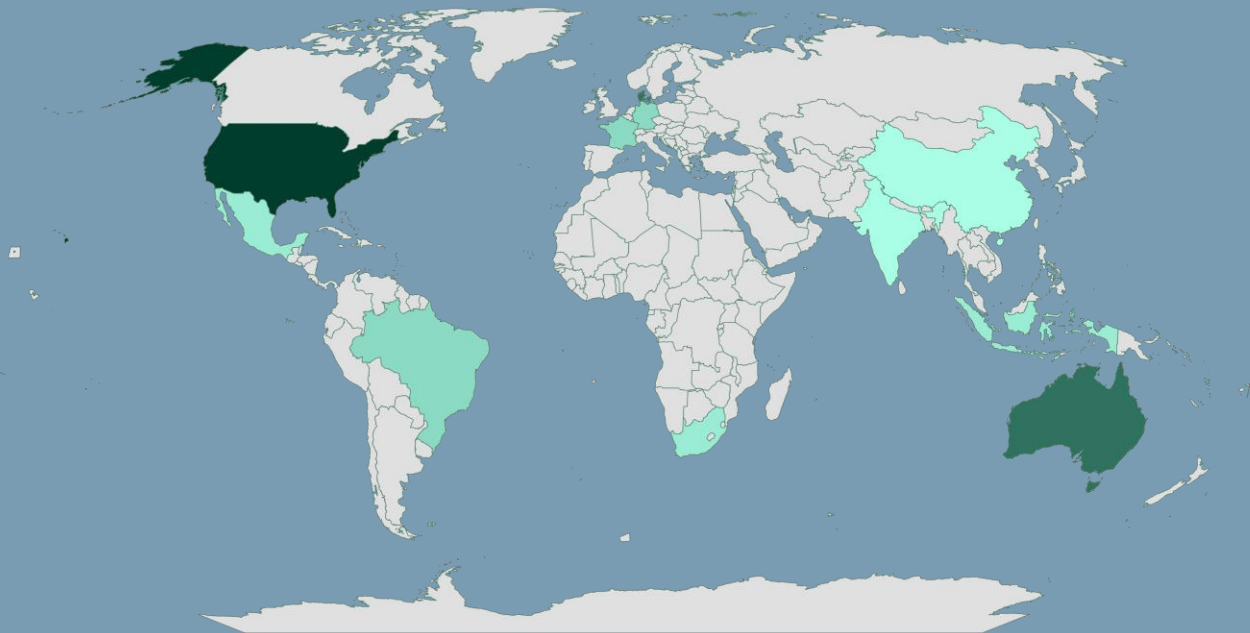
9,4%

11,4%

13,8%

# Aktieallokering

(World, World Quality, EM, Danmark, Australien)

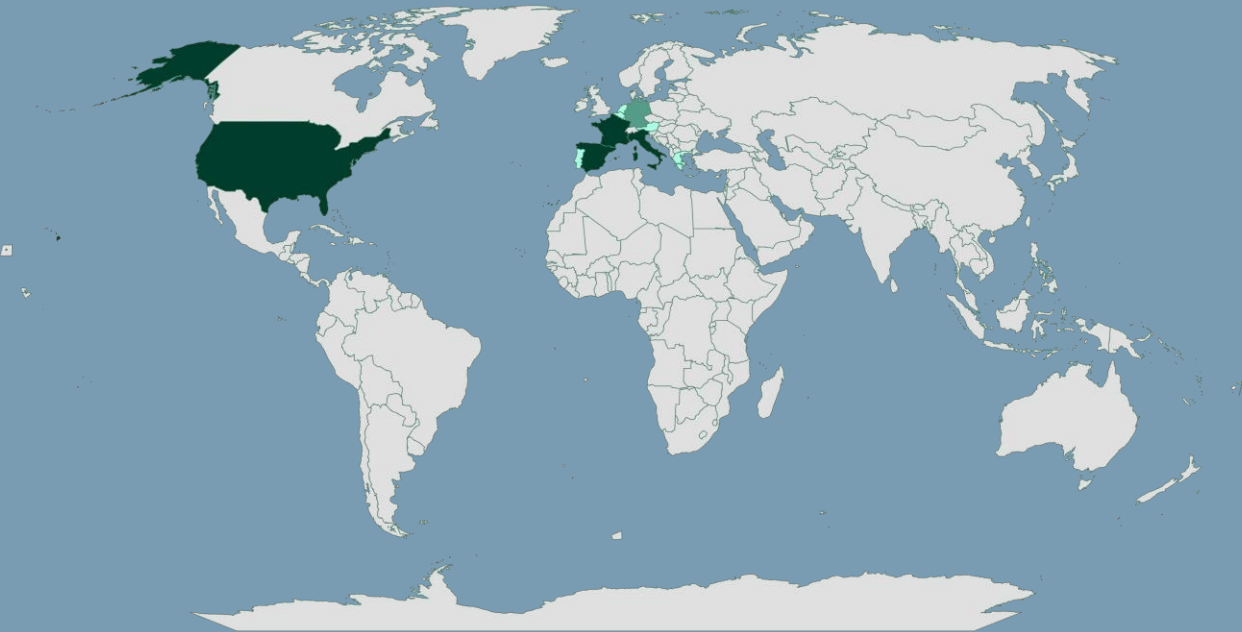


Allokering	Performance
World Quality factor	20,7%
MSCI World	18,3%
MSCI Australia	10,9%
Danmark	4,6%
Emerging markets	2,8%

© Australian Bureau of Statistics, Geonames, Geospatial Data Ltd, Microsoft, Nevada, Open Places, OpenStreetMap, TomTom, Wikipedia, Zenrin  
Leveret af Bing

# Obligationsallokering

(US, Europa)

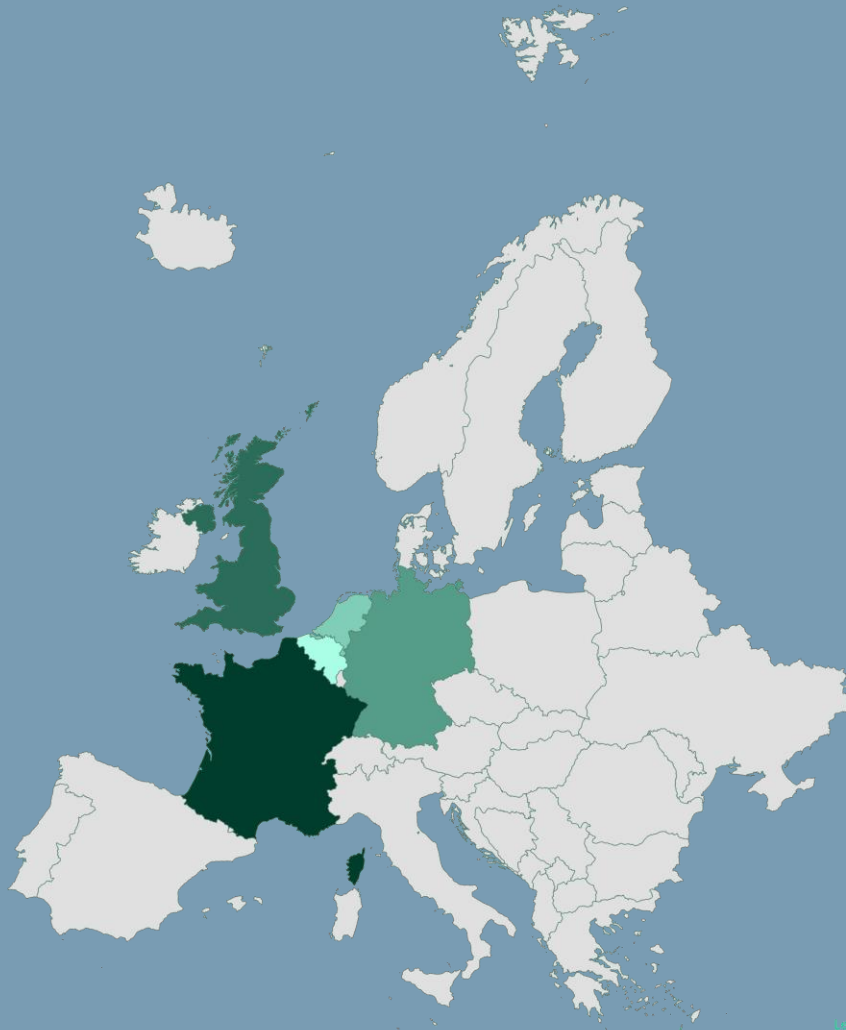


Allokering	Performance
Europe Govt. Bond	7,1%
US govt. bond	3,7%

© Australian Bureau of Statistics, Geonames, Geospatial Data Ltd, Microsoft, Nevada, Open Places, OpenStreetMap, TomTom, Wikipedia, Zillow, Zillow of Bing

# Kreditallokering

(Europa)



© GeoNames, Mapbox, OpenStreetMap, TomTom, Layered of Bing

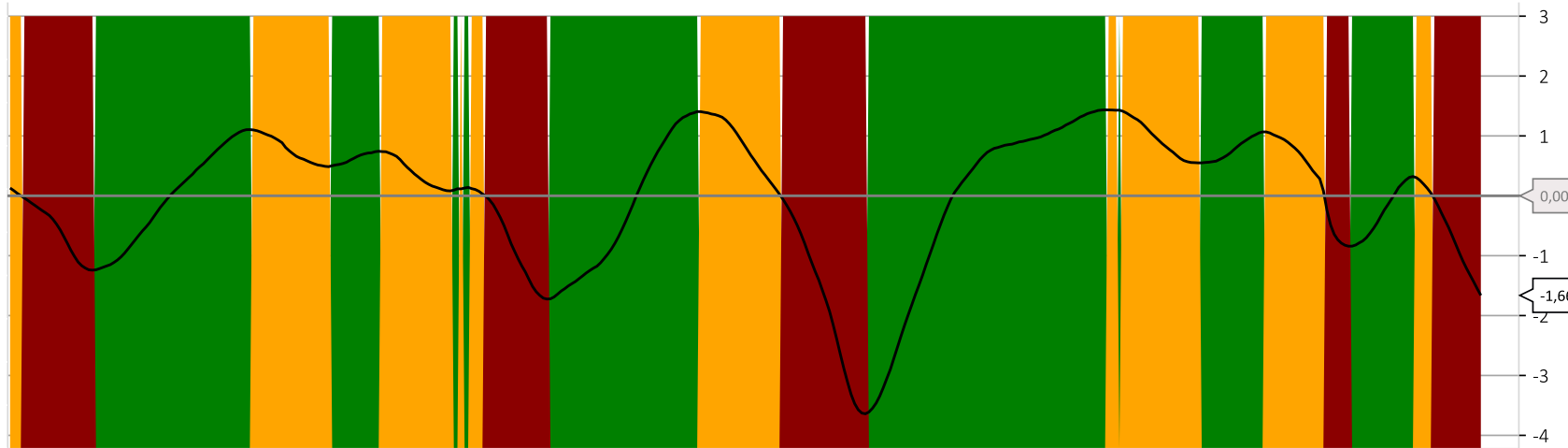
Allokering	Performance
Investment grade	15,0 %
AAA/AA	7,4%

# Omlægninger i kvartalet

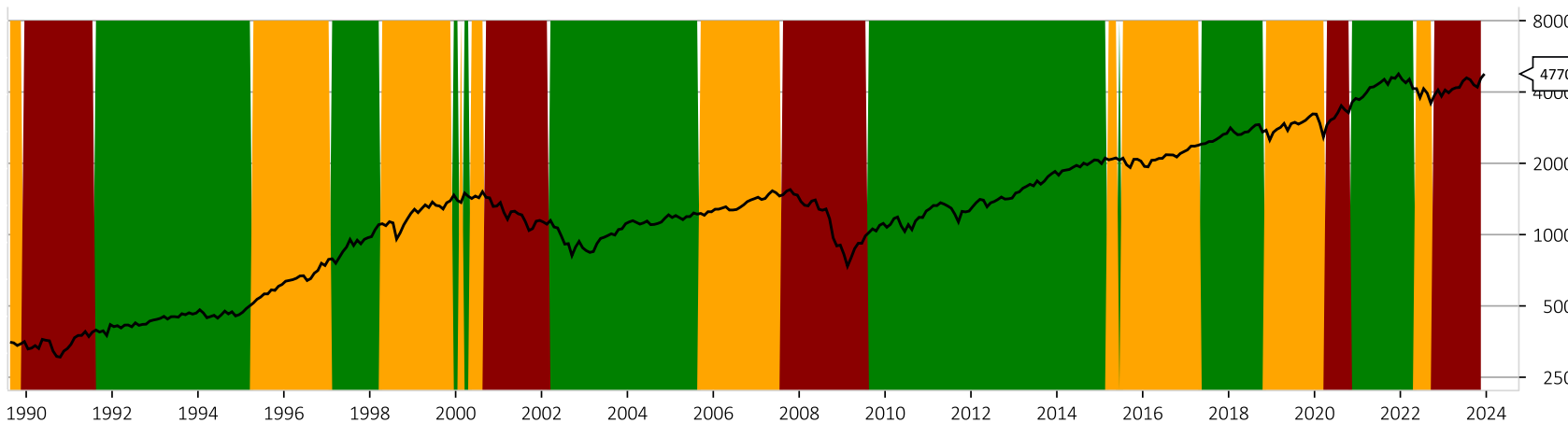
- Ingen

# Overvejelser

## LEI - risiko



## Aktier - risiko



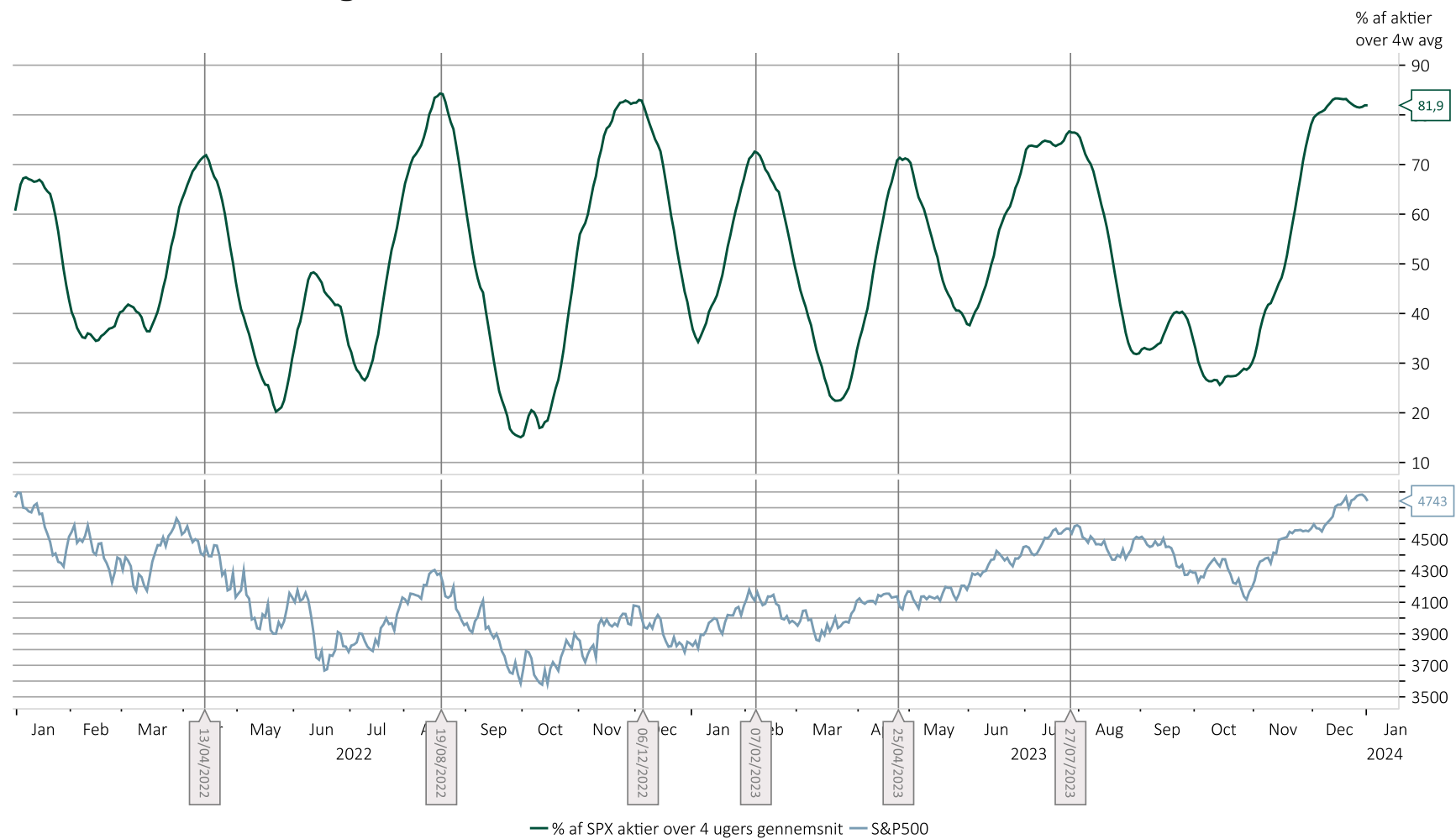
Kilde: Agrocura, Macrobond

## Overvejelser:

Ingen ændringer i vores modeller, vi ligger derfor stadig overvægt kvalitetsaktier og lange obligationer.

# 2024

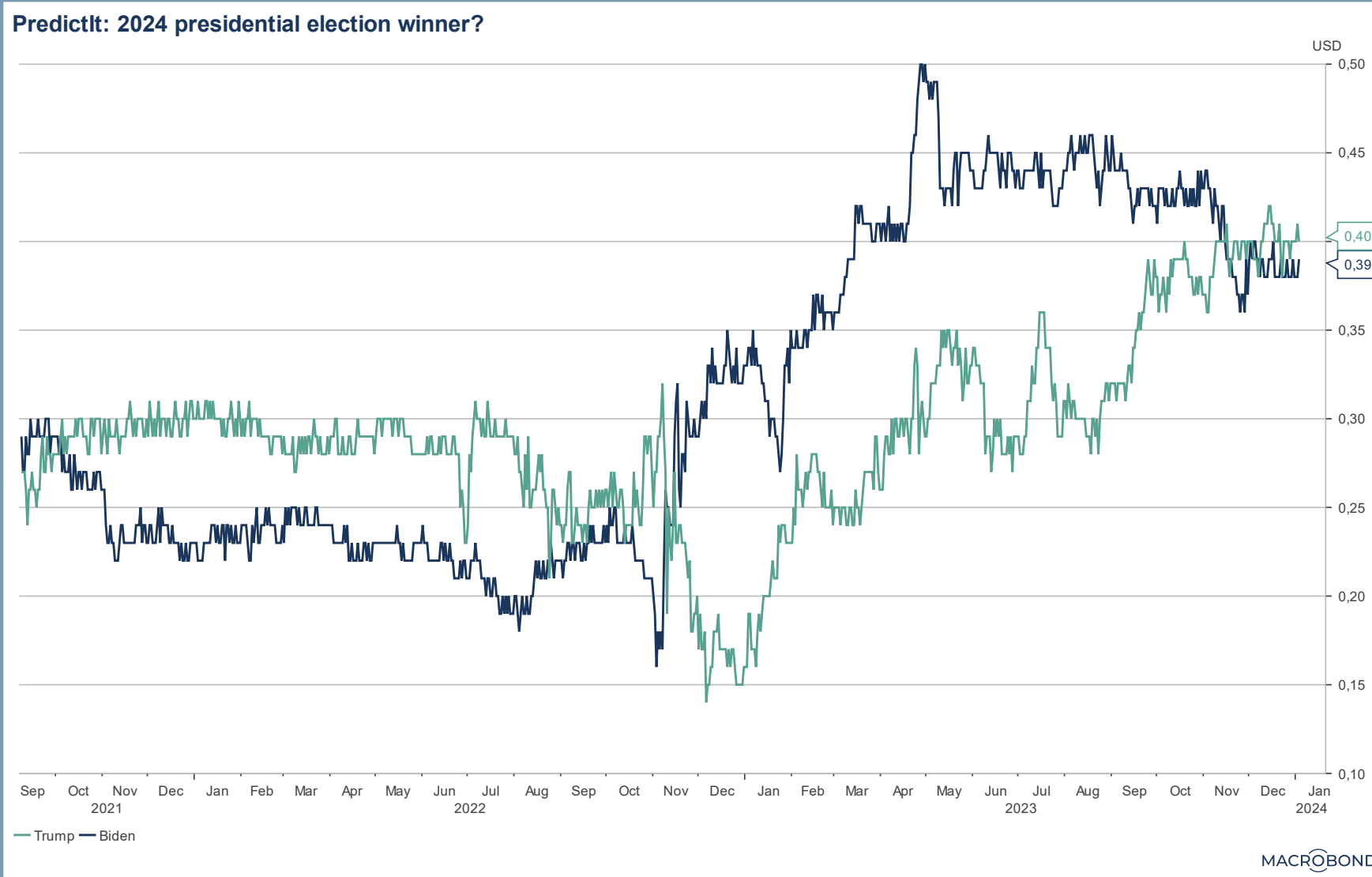
## US Aktier: market og market breadth



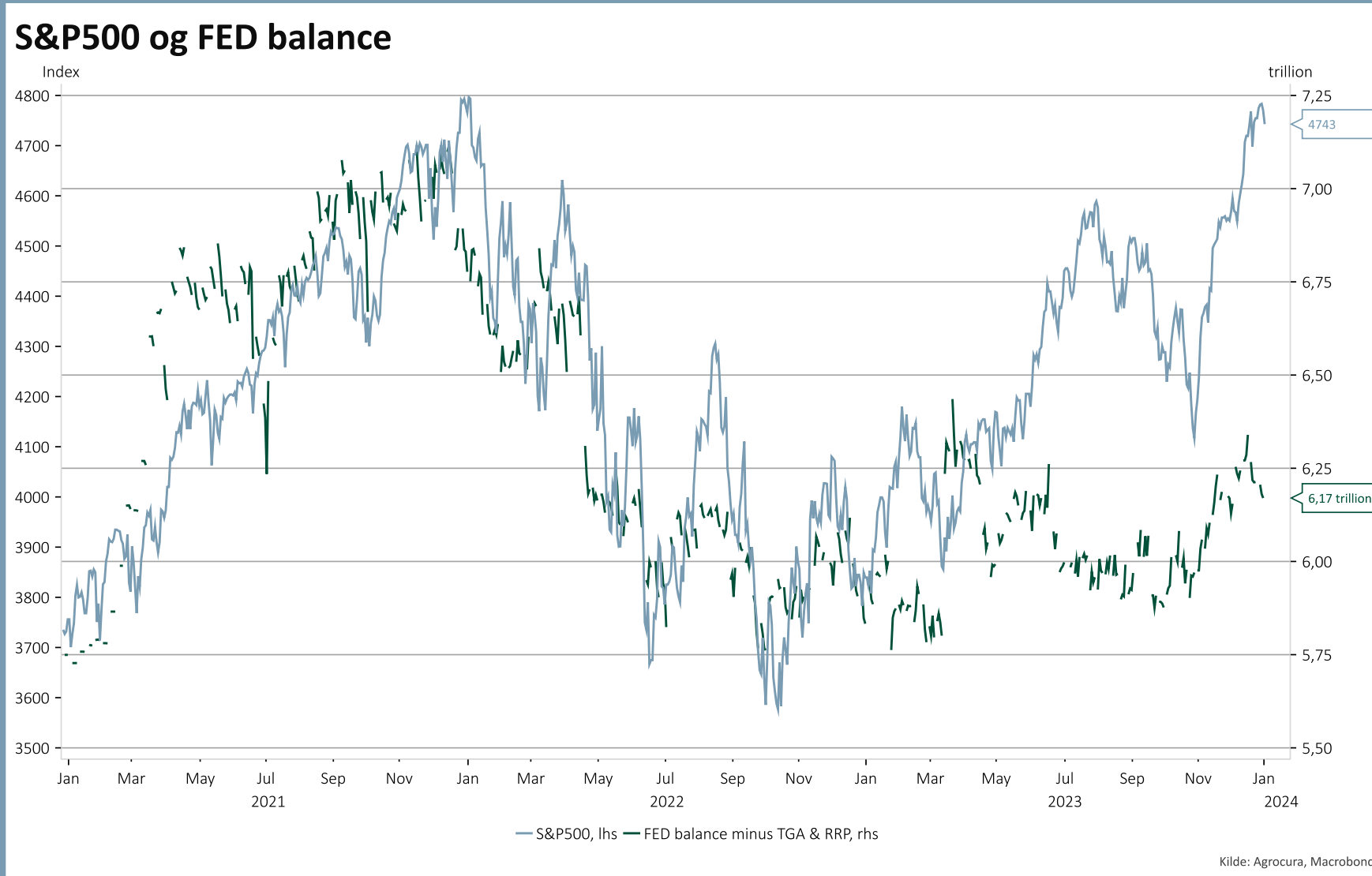
Kilde: Agrocura, Macrobond



# 2024



# 2024



# Nyt i CuraInvest

- Charts of the week, ugentlig videoudsendelse på mail
- Nye gå hjem møder i slutningen af kvartalet – tidspunkt kommer senere
- Indlån – husk renter op til 3,45 %

# Kontaktoplysninger



**Titel:** Analytiker

**Rolle:** Porteføljemanager, analyse, strategi, rådgivning og kundekontakt.

**Erfaring:** 5 års investeringsrådgivning i Agrocura, 4 år i Sydbank og Nordea, 13 år med analyse og investeringer.

**Uddannelse:** PBA finans



**Titel:** Cheføkonom

**Rolle:** Faglig sparring, strategi, rådgivning og kundekontakt.

**Erfaring:** Blandt de mest anerkendte oplægsholdere og økonomer i dansk landbrug gennem 20 år.

**Uddannelse:** HD Finansiering



**Titel:** Bogholder/sekretær

**Rolle:** Onboarding af kunder, alt praktik ifm. kunder i CuraInvest, kontorblæksprutte.

**Erfaring:** 20 år som bogholder og sekretær, selvstændig gennem 9 år



**Titel:** Compliance manager

**Rolle:** Håndtering af gældende lovgivning, udarbejdelse af politikker, KYC processer mv.

**Erfaring:** +20 år i den finansielle sektor bl.a. som filialchef og souschef.



**Titel:** Markedsføringsansvarlig

**Rolle:** Promovering af CuraInvest, opdatering af hjemmeside, kommunikation til kunder.

**Erfaring:** Studentermedhjælper hos Vis Performance, ALT-HR samt Agrocura. Tidl. Marketingsansvarlig hos Hekto&Co, marketingsansvarlig hos ALT-HR og Marketingsmedarbejder hos Landbosyd.

# Disclaimer

Præsentationen er udarbejdet af CuraInvest og skal ses som et øjebliksbillede i markedet, samt information om et produkt i CuraInvest. De anvendte data og modeller er baseret på offentlig tilgængelig materiale på tidspunktet for udarbejdelse. CuraInvest vurderer de valgte kilder som pålidelige, men tager forbehold for trykfejl hos både dem og os i præsentationen.

CuraInvest gør opmærksom på, at historiske data og tendenser ikke er en garanti for fremtidige udviklinger, og markederne kan udvikle sig anderledes end her påpeget.

Anbefalinger og vurderinger i præsentationen skal ikke opfattes som køb/salg af værdipapirer eller aftaler. CuraInvest kan derfor ikke stilles til ansvar for handlinger foretaget på baggrund af præsentationen.

Præsentationen er udarbejdet af CuraInvest og opdateres løbende.