

Invitation til

# Virtuelt infomøde

## 25. maj - 30. juni 2022

### Indlæg om bl.a.

- Er der mere tilbage i aktierne?
- Update på mælk, grise og oksekød
- Status på råvaremarkederne
- Er infaltionen tæmmet?

...hør alle vores indlæg

Tilmeld dig nu!

**Mød os på din  
computer, når  
det passer dig!**

Fondsmæglerselskabet

**agrocura**

# Velkommen til Agrocuras virtuelle infomøde maj/juni 2022

Det sidste halve år har været en rutsjetur af dimensioner. For første gang siden 2. verdenskrig er der krig i Europa, og det har i den grad smittet af på både på råvare- og finansmarkederne. Inflation, vareknaphed og rentestigninger fylder i mediebildet, hvilket giver uro hos den enkelte, og som en konsekvens oplever vi en stor efterspørgsel efter vores rådgivning og kompetencer.

Vi mener derfor også at det er vigtigt, at vores budskaber og analyser kommer ud til så mange som muligt, og derfor har vi valgt at afholde dette infomøde virtuelt.

I perioden fra 25. maj til 30. juni kan du derfor se vores indlæg via din computer og så mange gange som du har lyst til.

Også internt i Agrocura er der i løbet af de seneste måneder sket ændringer. Efter 12 års ejerskab har LandboSyd solgt Agrocura til en ejerkreds bestående af Jens Schjerring, Hans Vigen og Søren Justesen. Udover ejerskabet er der dog intet andet der har ændret sig – det er stadig dig og din situation der er i fokus.

**Venlig hilsen**

Agrocura-teamet



# Vejledende program

Onsdag den 25. maj 2022  
kl. 17:00-17:40 via Live-stream

## **Råvarer - status et par måneder efter krigens start i Ukraine**

v/ Anders Mortensen & Henrik Andresen

Alle indlæg inkl. råvareindlægget kan  
ses i perioden 25. maj - 30. juni 2022

## **Køernes rakter - rekordpriser på mælk og oksekød**

v/ Henrik Andresen & Rasmus Haun  
Hansen

## **Grise - er prisstigningerne blot forårs- fornemmelser?**

v/ Anders Mortensen

## **Er der mere tilbage i aktierne?**

v/ Jens Kornbeck

## **Er inflationen tæmmet?**

v/ Jens Schjerning

Gå ikke glip af vores  
virtuelle infomøde

Tilmeld dig nu

# Praktisk

## **Pris for infomøde**

Focus+ kunder	Gratis
Focus kunder	575 kr.
Øvrige deltagere	950 kr.

Priserne er oplyst ekskl. moms og pr.  
person.

## **Bekræftelse og betaling**

Når du tilmelder dig, får du en bekræf-  
telse samt faktura på den mailadresse,  
som du har oplyst ved din tilmelding.

## **Sådan ser du vores infomøde**

Onsdag den 25. maj 2022 kl. 12:00  
modtager du en mail, på den mailadres-  
se du har oplyst ved din tilmelding, med  
link til alle indlæggene.

## **Virtuel konference 2022**

Sæt allerede nu kryds i kalenderen  
torsdag den 13. oktober 2022, hvor vi  
starter vores konference med et virtuelt  
LIVE indlæg med Lars Tvede og efter-  
følgende ølsmagning med super gode  
øl fra Krenkerup Bryggeri, hvor Carsten  
Berthelsen (også kendt fra Natholdets  
Julekalender på TV2) vil guide gennem  
ølsmagningen.

# LIVE råvareindlæg

onsdag den 25. maj 2022 kl. 17:00 - ca. 17:40

## Råvarer - staus et par måneder efter krigens start i Ukraine

Stor usikkerhed har gennem 21 sæsonen præget markederne med store prisstigninger til følge. En del af usikkerheden kommer også til at præge kommende sæson, som eksempelvis hvorvidt Ukraine kommer til at eksportere korn, raps og solsikkeprodukter eller ej.

Vi tager temperaturen på råvaremarkederne, forventninger til prisudviklingen fremadrettet og selvfølgelig hvordan der skal ageres herfor.



**Henrik  
Andresen**  
*Kundechef*

hea@agrocure.dk  
7436 5153



**Anders  
Mortensen**  
*Råvareanalytiker*

amo@agrocure.dk  
7436 5045



**Rasmus  
Haun Hansen**  
*Finans & Strategi*

*rhh@agrocura.dk*  
7436 5189



**Henrik  
Andresen**  
*Kundechef*

*hea@agrocura.dk*  
7436 5153

## **Køernes raketter - rekordpriser på mælk og oksekød**

Vi ser faldende mælkeproduktion ikke kun herhjemme, men også globalt, vel at mærke på trods af stigende mælkepriser. En af de store drivere i priserne er den øgede efterspørgsel efter mælkepulver, hvor Kina er den største importør.

Det store spørgsmål er nu, hvorfor mælkeproduktionen falder og mælkeprisen samtidig stiger? Dette og hele problematikken omkring Non-GM mælk, hvor flere leverandører mister deres tillæg, samt vores generelle forventninger til mælke markedet i 2022 og 2023 vil vi komme omkring i dette webinar.

Vi kommer også omkring situationen på oksekødsmarkedet, hvor priserne tangerer den ene rekord efter den anden. Hvor længe kan det blive ved, og hvilke scenarier ser oksekødsproducenterne ellers ind i vil vi også berøre i webinarret.

# Grise - er prisstigningerne blot forårsforesnelmelser?

Vi så en prisvending slutfebruar, hvor det så gik rigtig stærkt opad efterfølgende. I første omgang var der tale om mangel på slagtesvin, men er der grundlag for mere vedvarende højere priser eller bliver der tale om kortvarig top? Hører kinesisk import af svinekød fortiden til?

Spørgsmålene er mange og afgørende for hvad vi kan forvente os af året, og det vil vi afdække i dette webinar.



**Jens Kornbeck**  
*Analvtiker*

*jko@agrocura.dk*  
7436 5157



**Anders Mortensen**  
*Råvareanalytiker*

*amo@agrocura.dk*  
7436 5045

## Er der mere tilbage i aktierne?

Inflationen påvirker alle kanter og hjørner af de finansielle markeder, det gælder også aktierne.

Indtjeningen i selskaberne ser dog ud til at holde og generelt er vi stadig positive om udsigterne for aktier.

Vi kaster et blik på vores porteføljeallokering og kommer med vores basis-scenarie for udviklingen i aktierne.

# Er inflationen tæmmet?

Det har været en turbulent start på året, hvor aktierne startede med at køre syd over. Dertil kom krigen i Ukraine, yderligere Corona nedlukninger i Kina og endelig en galoperende inflation. Det stiller selvfølgelig nogle spørgsmål.

Ser vi fortsat ind i et opsving mod år 2030? Vil det lykkedes at få inflationen ned eller kigger vi ind i uundgåelige renteforhøjelser fra alle centralbanker.

Vi har tidligere meddelt, at vi ser et meget positiv ejendomsmarked mod 2030 og holder det stadig vand i forhold til de problemer det finansielle marked er blevet mødt af i første halvår 2022.

Der er nok at tage fat i og jeg, Jens Schjerning vil stille og roligt trække dig igennem emnerne i det virtuelle rum.

Indlæg vedrørende de seneste jordpriser der kommer i starten af uge 22 vil blive sendt ud til dig torsdag den 2. juni 2022 kl. 14:00, så også her vil du blive opdateret.



**Jens  
Schjerning**  
Cheføkonom

*jes@agrocura.dk*  
7436 5057

# Tilmelding og betaling

## Du skal oplyse følgende:

Deltagernavn og fulde adresse  
Deltagers e-mail  
Deltagers mobil nr.

## Eventuelle spørgsmål rettes til:

Jette Hedegaard  
Tlf.: 7436 5150  
info@agrocura.dk

Det er vigtigt at der skrives den mailadresse, som du modtager denne invitation på ellers fratrækkes evt. rabat ikke.

Er prisen ikke korrekt i forhold til det oplyste på side 3, så kontakt os venligst på tlf. 7436 5150 eller info@agrocura.dk

Betaling kan ske med dankort eller MobilePay direkte ved tilmelding.

Du kan tilmelde dig gennem hele perioden fra den 25. maj - 30. juni 2022.

Yderligere info kan ses på vores hjemmeside [www.agrocura.dk](http://www.agrocura.dk)

*Der tages forbehold for evt. programændringer.*

Tilmeld dig nu

Vi glæder os til  
at høre fra dig!

Fondsmæglerselskabet

**agrocura**