

CuraInvest

Afkastrapport

Q2 2022

En del af
Fondsmæglerselskabet Agrocura A/S



Afkast* Q2

Lav risiko

År	Q1	Q2	Q3	Q4	I alt
2013	2,2%	-0,3%	1,1%	2,9%	6,0%
2014	1,2%	2,1%	0,6%	0,3%	4,3%
2015	4,6%	-3,3%	0,0%	0,4%	1,5%
2016	2,7%	0,6%	2,1%	2,6%	8,3%
2017	1,6%	0,2%	1,9%	1,8%	5,6%
2018	-1,8%	2,0%	0,2%	-0,1%	0,2%
2019	2,4%	0,7%	1,4%	2,0%	6,5%
2020	-9,4%	5,0%	1,9%	2,3%	-0,7%
2021	2,7%	0,8%	1,3%	3,6%	8,7%
2022	-2,9%	-5,6%			-8,7%

Middel risiko

60/40 Portfolio: US Stocks (S&P 500) and Bonds (Bloomberg US Aggregate) Total Returns (1977 - 2022)					
Year	Return	Year	Return	Year	Return
1977	-3.0%	1993	9.9%	2009	18.2%
1978	4.5%	1994	-0.4%	2010	11.7%
1979	11.9%	1995	29.9%	2011	4.4%
1980	20.1%	1996	15.2%	2012	11.3%
1981	-0.3%	1997	23.9%	2013	18.6%
1982	25.3%	1998	20.6%	2014	10.6%
1983	16.7%	1999	12.3%	2015	1.1%
1984	9.7%	2000	-0.8%	2016	8.2%
1985	27.6%	2001	-3.8%	2017	14.5%
1986	17.2%	2002	-9.2%	2018	-2.6%
1987	4.6%	2003	18.8%	2019	22.4%
1988	13.1%	2004	8.3%	2020	14.0%
1989	24.8%	2005	3.9%	2021	13.8%
1990	1.7%	2006	11.2%	2022 YTD	-18.0%
1991	24.7%	2007	6.1%		
1992	7.5%	2008	-20.1%		



@CharlieBilello

Høj risiko

År	Q1	Q2	Q3	Q4	I alt
2013	8,6%	-0,9%	6,2%	7,0%	22,3%
2014	1,8%	3,5%	-0,4%	0,3%	5,2%
2015	15,3%	-4,0%	0,0%	0,4%	11,1%
2016	3,6%	0,7%	4,4%	6,7%	16,1%
2017	5,3%	1,2%	2,9%	2,5%	12,3%
2018	-2,9%	3,5%	0,1%	-0,1%	0,4%
2019	4,0%	-0,2%	3,2%	7,3%	14,9%
2020	-19,4%	10,0%	3,1%	3,7%	-5,2%
2021	5,6%	2,1%	1,8%	7,3%	17,8%
2022	-2,0%	-8,3%			-10,1%

*afkast er efter omkostninger

Kreditrisiko- Accunia



Værste: AAA/AA -4,87 %



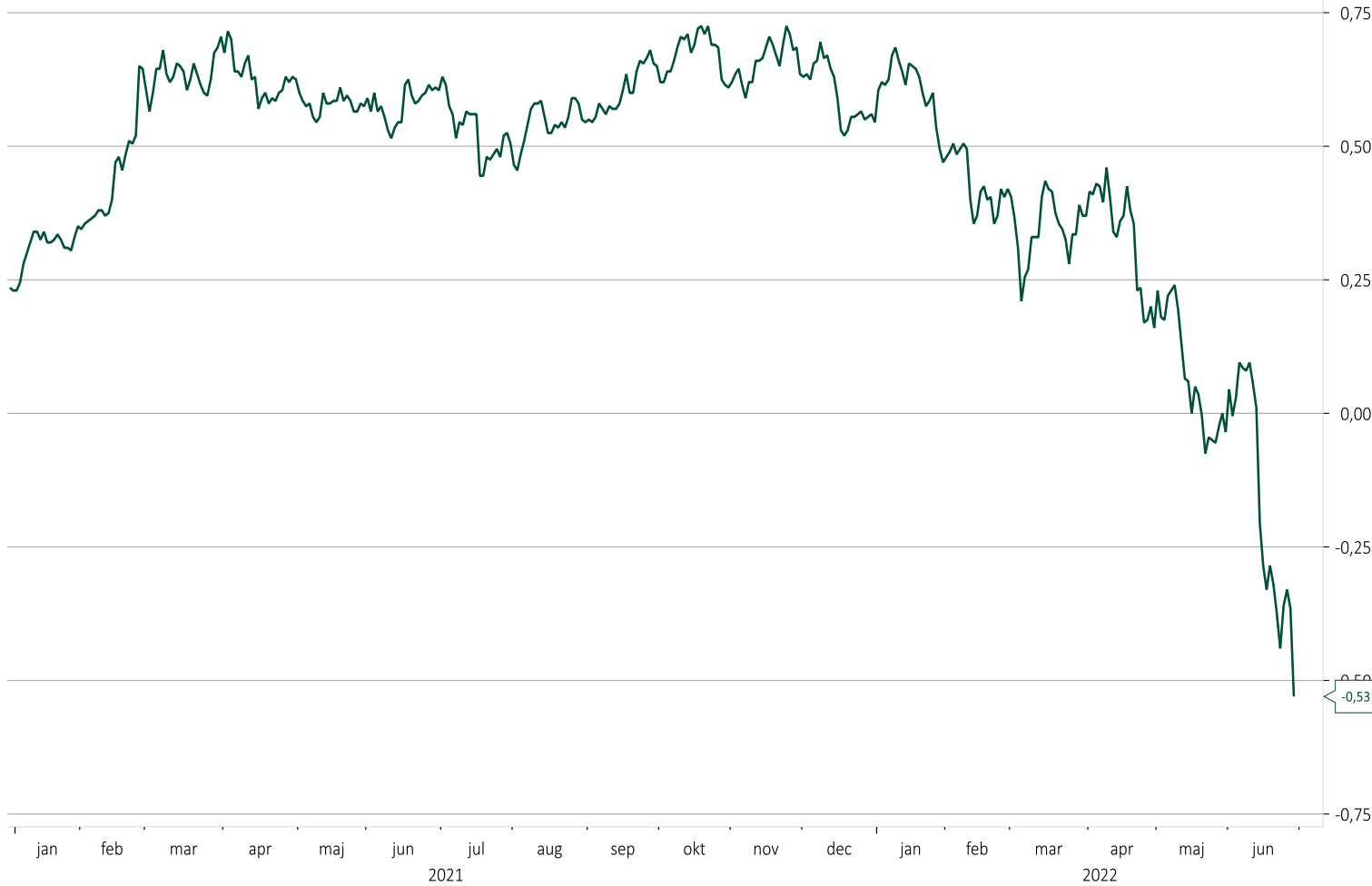
Værste: IG CLO -8,29 %



Kilde: bloomberg

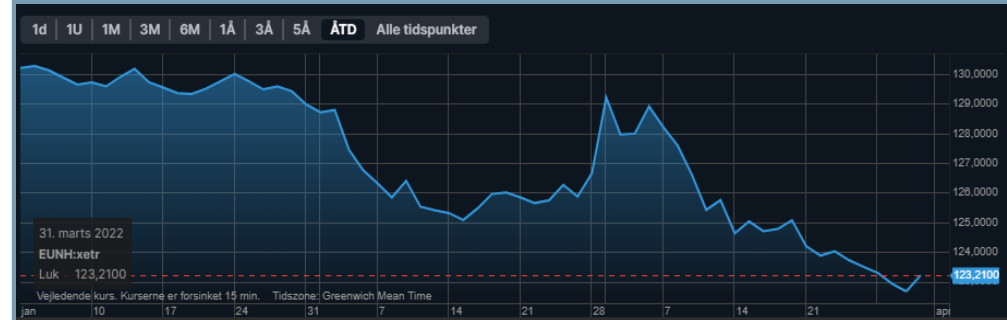
Obligationer

Money market futures, FED funds, december 22-> december 23



Kilde: Agrocura, Macrobond

Bedste: Europæiske stater -9,64%

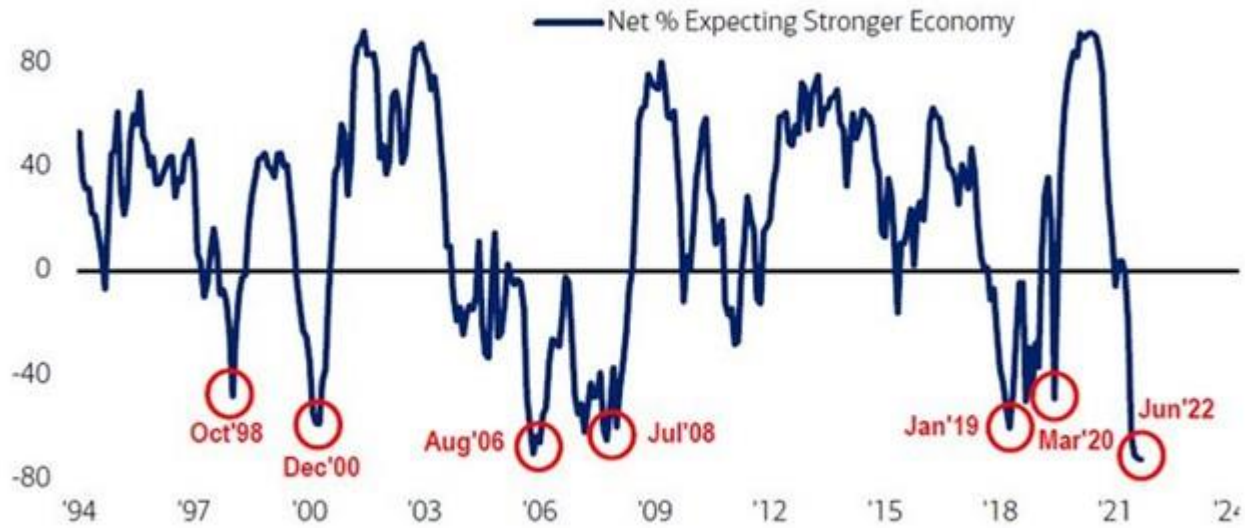


Værste: High yield virksomhedsobligationer: -13,38 %



Aktier

Chart 2: Optimism on global growth falls to a new low
FMS net % expecting stronger economy



Source: BofA Global Fund Manager Survey

BofA GLOBAL RESEARCH

Kilde: BOFA

Bedste: MSCI Australia -4,85%



Værste: MSCI EM -15,15%



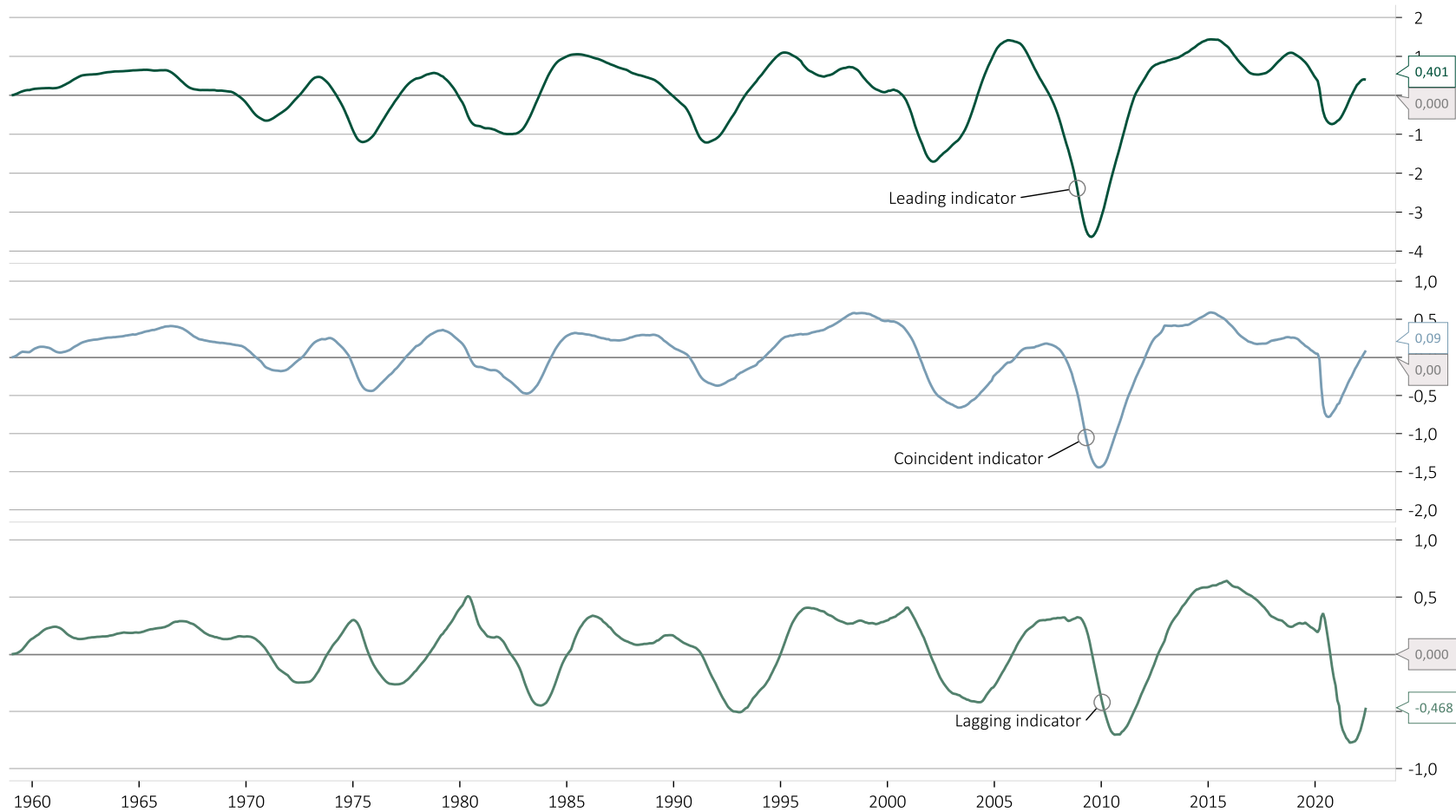
Omlægninger i kvartalet

- Ingen
- Rebalanceringskorridorer er nu ramt, hvorfor vi rebalancere porteføljerne i juli måned

Ny allokering

Ledende indikatorer, USA

Conference board



Kilde: Agrocura, Macrobond

- Allokering mod længere varighed
 - Obligationer med lang løbetid
 - Kvalitetsaktier

Kontaktoplysninger



Titel: Analytiker

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

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

Uddannelse: PBA finans, CFA kandidat



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: Bestyrelsesposter, +20 år i den finansielle sektor, koncerndirektør i europæiske landbrug.



Titel: Markedsføringsansvarlig

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

Erfaring: Studentermehjælper hos Vis Performance, ALT-HR samt Agrocura. Marketingsansvarlig hos Hekto&Co. Tidl. 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.