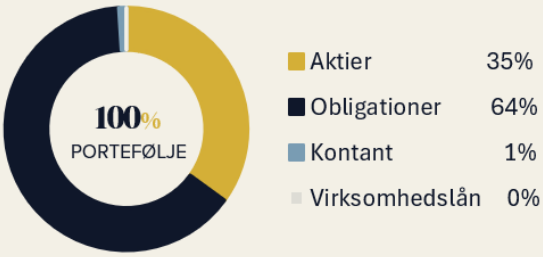
Lav *Risiko*

MÅNEDRAPPORT JUNI 2026
DATADREVET KONJUNKTURALLOKERING

AFKAST Juni	RISIKO (ANN.)	VARIGHED	AKTIEANDEL
0,9 %	2,7 %	2,8 år	35 %
Benchmark 0,7%	Månedlige tal	Vægtet, obligationer	Bånd 15-35% - Mål 25/75

ALLOKERING • ULTIMO MÅNED



PORTEFØLJEINDSIGT ULTIMO MÅNED

Største eksponering, enkelt aktiemarked	41%	USA
Største eksponering til obligationsmarked	26%	DK
Største enkeltsektor eksponering	9%	IT

KOMMENTAR TIL KVARTALET

Juni måned bød på mindre udsving for aktiemarkederne, men sluttede måneden positivt med en fremgang på samlet knap 1 % for lav risiko porteføljen. Største bidragsyder i måneden var allokeringen mod small cap og Europæiske aktier. Small cap faktoren er for året oppe med ~20 % og ligeledes den største bidragsyder siden 1 januar. For obligationerne var måneden ligeledes positiv, da renterne i slutningen af juni søgte tilbage og ramte laveste niveau siden marts. Derved tæller de igen positivt i regnskabet, om end udsvingene og usikkerheden omkring inflationen fortsat er til stede.

I den kommende periode vil fokus dreje sig i retning af regnskaberne hvor særligt AI selskaberne vil komme under lup for at se om kadancen kan holdes og de enorme indtjeninger fortsætter. Derudover er centralbankerne i fokus hvor markederne vil vægte særligt Kevin Warsh ord i USA meget højt. For første gang siden finanskrisen har den amerikanske centralbank en chef der ikke giver forward guidance, som ECB i øvrigt heller ikke gør, men det kan meget vel blive et emne såfremt inflationen ikke falder en del retur. Det er formentlig også grunden til at realrenten siden centralbankmødet d. 17 juni er søgt pænt op, da investorerne forlanger en højere risikopræmie.

MÅNEDLIG AFKAST • I%

År	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅTD.	BENCHMARK
2022	-1,3%	-1,4%	0,5%	-1,6%	-1,4%	-4,1%	4,3%	-2,1%	-4,0%	0,9%	2,1%	-3,0%	-11,2%	-13,8%
2023	2,7%	-1,1%	-0,6%	0,2%	0,6%	-1,0%	3,4%	-0,5%	-1,3%	-1,4%	3,5%	3,2%	9,4%	7,5%
2024	-0,1%	0,7%	1,8%	-2,0%	0,6%	2,7%	1,0%	0,25%	1,4%	-0,9%	2,9%	-2,1%	6,7%	7,7%
2025	0,6%	-0,5%	-4,7%	-2,1%	0,9%	1,3%	1,7%	0,1%	1,7%	2,1%	-0,2%	0,1%	0,2%	3,9%
2026	0,5%	1,2%	-3,2%	3,0%	2,5%	0,9%							4,9%	4,1%

Åtd. = år til dato

INVESTERINGSSTRATEGI

Top-down allokering efter CuraInvests løbende konjunkturanalyser. Bred spredning via indeksfonde, lav omsætningshastighed og lave omkostninger. Målallokering 25% aktier / 75% obligationer; taktisk aktiebånd 15–35%.

DISCLAIMER

Der kan ikke investeres direkte i porteføljen. Vi sammensætter og plejer en portefølje af fonde, der matcher denne risikoprofil. Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast

KONTAKT

Fondsmæglerselskabet Agrocura A/S
Egevej 2, 6200 Aabenraa
Tlf. 3267 7601

CuraInvest
En del af Fondsmæglerselskabet agrocura