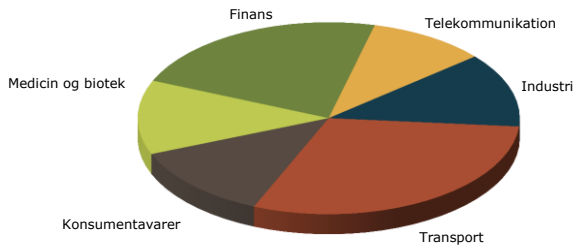
Danske Andelskassers Bank A/S

Opdateret den: 17. maj 2013 kl. 10:37

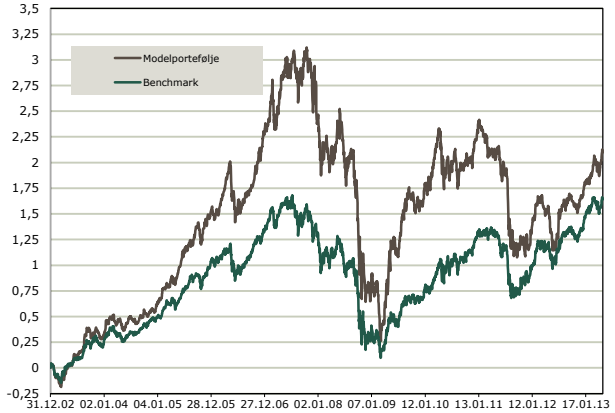
Anbefalingsliste/modelportefølje for skandinaviske aktier

Navn	Fondskode	Valuta	Risiko	Kurs	Vægt	P/E mål	K/I mål	Kursmål 12 - 18 mdr.	Poten-tiale	Afkast år til dato (inkl. udbytte)	EPS 2013E	P/E 2013E	Indre værdi 2013E	Kurs/ indre 2013E
Industriprodukter					12,50%									
FLSmidth & Co.	1023446	DKK	Mellem	307,50	7,50%	17,6		420,00	37%	-3,3 %	29,2	12,9	170,0	1,8
Vestas Wind Systems	1026860	DKK	Høj	69,65	5,00%		1,1	75,00	8%	118,6 %			67,0	1,0
Transport					30,00%									
A.P.Møller Mærsk B	1024450	DKK	Mellem	41.520,00	12,50%	12,1		52.000,00	25%	0,3 %	4.668	9,6	50.000	0,8
Volvo B	5000303	SEK	Mellem	96,25	7,50%	20,0		125,00	30%	11,8 %	6	15,4	39	2,5
DSV	6007953	DKK	Mellem	139,30	10,00%	18,3		170,00	22%	-3,5 %	9	15,0	29	4,9
Konsumentvarer					12,50%									
Carlsberg B	1018175	DKK	Mellem	568,00	7,50%	16,5		640,00	13%	3,6 %	40,9	14,7	460,0	1,2
Chr. Hansen	6022758	DKK	Lav	204,20	5,00%	27,8		215,00	5%	11,2 %	7,8	26,4	35,5	5,8
Medicin og biotek					12,50%									
Novo Nordisk B	6010261	DKK	Lav	998,50	7,50%	25,6		1.100,00	10%	10,9 %	44,6	23,3	79,0	12,6
Bavarian Nordic	1599801	DKK	Høj	67,00	5,00%		2,1	100,00	49%	34,5 %			48,0	1,4
Finans					22,50%									
Danske Bank	1027441	DKK	Mellem	102,40	5,00%	12,4		120,00	17%	7,1 %	10,4	10,6	138,0	0,7
Nordea	1026739	DKK	Mellem	69,40	7,50%	12,0		75,00	8%	32,9 %	6,1	11,1	51,8	1,3
Tryg	6001327	DKK	Lav	504,00	10,00%	15,4		560,00	11%	24,3 %	31,7	14,7	181,0	2,8
Telekom					10,00%									
TDC	6022855	DKK	Lav	48,41	10,00%	15,4		50,00	3%	26,6 %	3,0	14,9	23,8	2,0
I alt					**100,00%**									

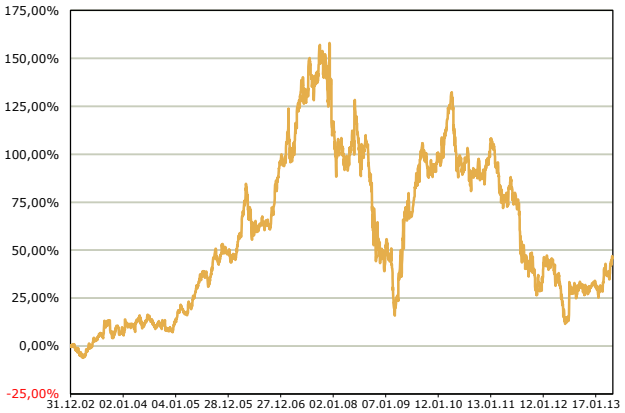


	År til dato	Fra 01.01.2003
Porteføljeafkast *	15,47 %	209,75 %
Benchmark*	12,43 %	164,08 %
Forskel i afkast	3,04%	45,68 %

Indekseret udvikling mod benchmark (i lokal valuta)



Forskel i afkast for hele perioden



Anvendte nøgletalsbegreber

EPS: Udtales "Earnings per share" og udtrykker hvor meget overskud efter skat virksomheden tjener pr. aktie.

$$EPS = \frac{Nettooverskud\ efter\ skat}{Antal\ aktier}$$

P/E: Udtales "Price-Earnings" og er et udtryk for virksomhedens aktiekurs sat i forhold til det overskud efter skat pr. aktie som virksomheden tjener

$$P/E = \frac{Aktiekursen}{EPS}$$

K/I: Udtales "Kurs indre værdi" og udtrykker forholdet imellem aktiekursen og størrelsen af den bogførte egenkapital pr. aktie. Den engelske betegnelse, som også findes i nogle danske publikationer, er P/BV (Price to Book Value).

$$K/I = \frac{Aktiekursen}{Egenkapital\ pr.aktie}$$

Ansvarsfraskrivelse
Denne anbefalingsliste er udarbejdet af Danske Andelskassers Bank alene til orientering. Publikationen er udelukkende baseret på offentligt tilgængelige oplysninger. Danske Andelskassers Bank har omhyggeligt søgt at sikre sig, at indholdet er korrekt og retvisende. Danske Andelskassers Bank påtager sig intet ansvar for rigtigheden, nøjagtigheden eller fuldstændigheden af informationerne i publikationen.
Anbefalingslisten er ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe eller sælge værdipapirer, valuta eller finansielle instrumenter, og analysen bør ikke træde i stedet for udøvelse af eget skøn over, hvorvidt sådanne dispositioner skal foretages. Danske Andelskassers Bank påtager sig intet ansvar for anbefalingslistens nøjagtighed og fuldkommenhed eller for eventuelle tab opstået som følge af dispositioner foretaget på baggrund af anbefalingslisten.