

AFKASTDATA

	WH Index	WH Index Growth	Globale Aktier	Aktier - Nye Markeder	Danske Statsobl.
Oktober	4,99%	2,16%	6,24%	-3,96%	-0,04%
År til dato	-15,08%	-20,22%	-8,03%	-18,79%	-31,01%

OVERSKRIFTER

- ECB og FED hævede styringsrenten med 0,75%
- Stabilisering af renterne
- Aktiestigninger på de globale markeder

PORTEFØLJEKOMMENTARER

Både den europæiske og den amerikanske centralbank hævede styringsrenten med 0,75%. Dette var mere eller mindre forventet af markederne, og gav derfor ikke anledning til ekstraordinære bevægelser.

Den årlige stigningstakt i forbrugerpriserne for eurozonen og USA på henholdsvis 10,7% og 8,2% lå fortsat højt, hvilket var baggrunden for renteændringerne.

Renterne stabiliserede sig i oktober, da investorerne begyndte at tro på, at de høje rentestigningstakter vil aftage i den kommende tid. Det fik obligationsmarkedet til at udvikle sig positivt i anden halvdel af måneden. Således leverede både virksomhedsobligationer og realkreditobligationer gode afkast.

Dette gav risikoappetit til globale aktier, som leverede solide afkast. Undtagelsen til dette, var asiatiske aktier, som gav negativt afkast. Særligt kinesiske aktier havde udfordringer, som følge af nye handelsdiskussioner mellem Kina og USA indenfor teknologisektoren, samtidig med fortsat fokus på Kinas nultolerance politik overfor COVID.

WH-selskaberne lavede ingen større omlægninger i løbet af måneden.

FORVENTNINGER

Der forventes fortsat meget fokus på inflations- og renteutviklingen i den kommende tid.

WH Index overvægtter fortsat "stabilt forbrug" og "sundhedspleje", som generelt set klarer sig bedre end fx "vækstaktier" i en periode med stigende renter.

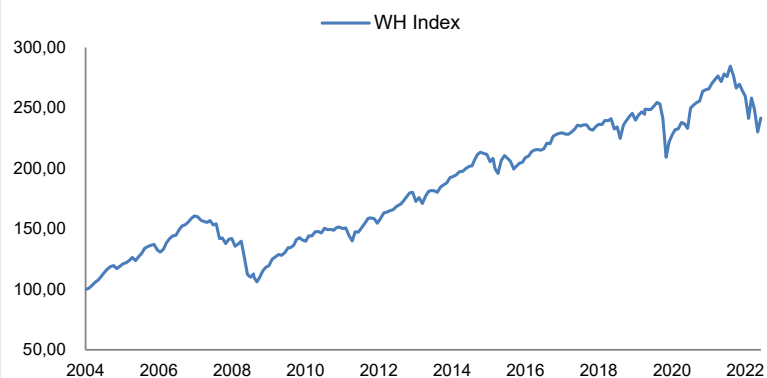
I denne uge er der kommet inflationstal fra USA. Tallene overraskede positivt idet inflationstallene var lavere end forventet. Dette gav store stigninger på aktiemarkederne og faldende markedsrenter. Inflationstakten var 7,7%, hvilket stadig er et højt niveau, men eftersom forventningen lå på 7,9%, var det nok til at give en positiv stemning, da det bekræfter en nedadgående trend og det er den laveste inflation siden januar.

Seneste afkasttal for WH-selskaberne kan ses på <https://www.wh-assetmanagement.dk/afkast/>

BESKRIVELSE

WH Index A/S er et skattefrit investeringsselskab, der investerer i obligationer og aktieindeks. Selskabet kan investere med en kombination af egenkapital og lånekapital.

Selskabet har en afkastmålsætning på 5-8% p.a., hvilket søges opnået ved at holde den rette blanding af aktier og obligationer, mindske risikoen ved at investere i aktieindeks, samt ved at være på flere markeder på én gang. På toppen af dette søger selskabet via anerkendte finansielle værktøjer at reducere udsvingene i porteføljen yderligere.

UDVIKLING I INDRE VÆRDI

STAMDATA

Indre værdi (DKK)	227,46
Forvalter	WH Asset Management
Mindste investering	EUR 100.000
Handelstidspunkter	Primo måneden
Opsigelse ved salg	1 måned
Omk. køb/salg	0,30%
Adm. omk. (TER)	1,23% (2021)
Gearing	0,03 x egenkapitalen
Registrering	VP-Centralen
Juridisk struktur	A/S (§19 investeringsselskab)
Etableringsdato	Juli 2004

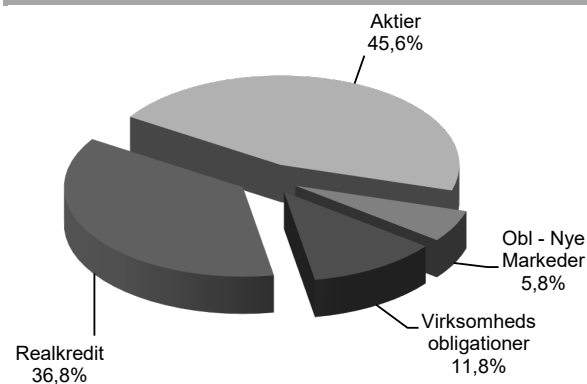
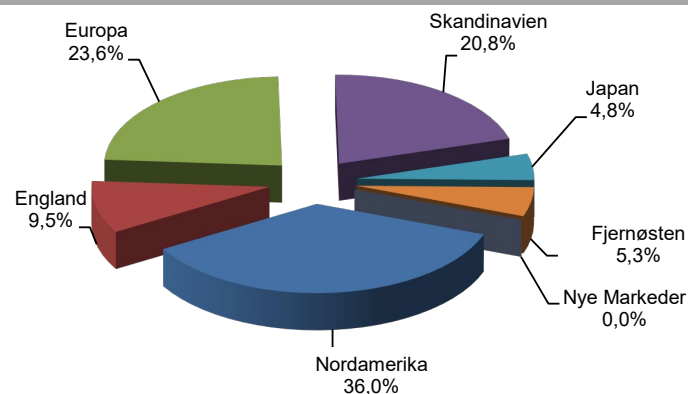
MÅNEDSAFKAST

År	Jan	Feb	Marts	April	Maj	Juni	Juli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dec	Total	MSCI	Obl.
2022	-2,89	-3,60	1,18	-1,97	-1,78	-7,01	6,98	-3,63	-7,49	4,99			-15,08	-8,03	-31,01
2021	0,77	0,50	3,12	0,42	0,33	1,68	1,21	1,07	-1,69	2,35	-0,78	3,13	12,68	31,07	-6,15
2020	-0,44	-4,79	-13,27	6,07	2,72	1,89	0,18	2,31	-0,39	-1,69	7,24	1,06	-0,71	6,33	5,16
2019	4,94	1,44	1,49	1,17	-2,29	1,69	1,10	-0,82	1,71	-0,11	1,16	1,17	13,25	30,02	9,42
2018	-0,07	-1,39	-0,42	1,21	0,85	-0,05	1,43	-0,16	0,71	-3,55	0,78	-4,12	-4,84	-4,11	5,55
2017	-0,16	2,78	0,65	0,37	0,24	-0,44	-0,08	0,70	1,06	1,55	-0,33	0,42	6,92	7,51	0,20
2016	-2,66	-0,55	2,46	0,40	1,87	0,52	1,78	0,74	0,04	-0,15	0,48	2,13	7,18	10,73	5,69
2015	2,34	2,22	0,93	-0,46	-0,33	-2,89	1,35	-4,16	-1,91	5,47	1,97	-2,17	1,97	10,42	-0,57
2014	-0,58	2,34	0,99	0,95	2,30	0,54	0,63	1,34	0,05	1,27	0,90	0,16	11,39	19,50	11,63

AFKASTDATA SIDEN ETABLERING

	WH Index	Aktier	Obligationer
Oktober	4,99%	6,24%	-0,04%
Akkumuleret afkast	141,69%	318,00%	42,88%
Annualiseret	4,91%	8,08%	1,96%
Højeste månedsafkast	7,24%	11,12%	9,38%
Laveste månedsafkast	-13,27%	-13,14%	-8,64%

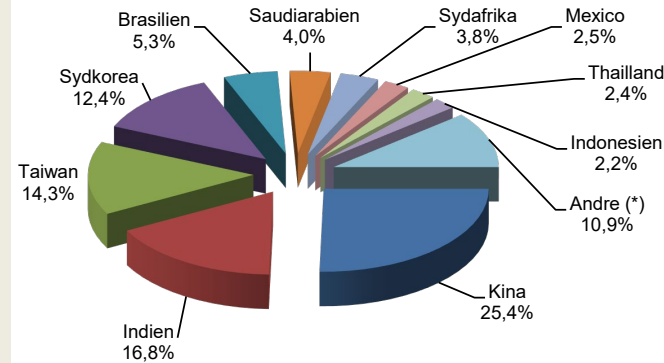
Aktier - MSCI World inkl. nettoudbytte, omregnet til EUR
 Obligationer - Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 10+

INVESTERINGSFORDELING

AKTIEMARKEDER


BESKRIVELSE

WH Index Growth A/S er et skattefrit investeringselskab, der investerer i obligationer og aktieindeks. Selskabet kan investere med en kombination af egenkapital og lånekapital. Selskabet overvægtter Nye Markeder.

Selskabet har en afkastmålsætning på 8-10% p.a., hvilket søges opnået ved at holde den rette blanding af aktier og obligationer, mindske risikoen ved at investere i aktieindeks, samt ved at være på flere markeder på én gang. På toppen af dette søger selskabet via anerkendte finansielle værktøjer at reducere udsvingene i porteføljen yderligere.

FORDELINGEN PÅ NYE MARKEDER


(*) Indonesien, Chile, Tyrkiet, Polen, Peru, Columbia, Ungarn, Ægypten, Tjekkiet, Filippinerne og Marokko

STAMDATA

Indre værdi (DKK)	339,75
Forvalter	WH Asset Management
Mindste investering	EUR 100.000
Handelstidspunkter	Primo måneden
Opsigelse ved salg	1 måned
Omk. køb/salg	0,30%
Adm. omk. (TER)	1,41% p.a. (2021)
Gearing	0,00 x egenkapitalen
Registrering	VP-Centralen
Juridisk struktur	A/S (§19 investeringselskab)
Etableringsdato	December 2010

MÅNEDSAFKAST

Ar	Jan	Feb	Marts	April	Maj	Juni	Juli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dec	Total	World	EM	Obl.
2022	-5,05	-3,99	1,56	-2,94	-3,61	-6,73	6,68	-2,57	-6,99	2,16			-20,22	-8,03	-18,79	-31,01
2021	1,24	1,11	2,47	0,42	0,04	2,29	0,25	1,46	-0,95	2,36	-0,85	1,84	12,25	31,07	4,86	-6,15
2020	0,01	-4,59	-13,22	5,84	2,98	2,45	0,35	2,13	0,29	-2,13	8,22	1,74	2,41	6,33	8,54	5,16
2019	7,13	1,88	1,86	1,15	-2,43	2,07	1,25	-1,66	1,72	-0,35	1,23	1,82	16,50	30,02	20,60	9,42
2018	0,50	-2,36	-0,81	1,90	0,19	-0,84	1,55	-1,19	1,44	-5,54	1,87	-5,51	-8,31	-4,11	-10,27	5,55
2017	-0,04	3,90	1,30	0,28	-0,02	-0,29	0,19	0,80	1,81	2,01	-0,25	0,84	10,98	7,51	20,59	0,20
2016	-4,07	-1,11	4,17	0,34	2,67	0,68	2,50	1,10	0,38	-0,15	0,47	2,78	9,59	10,42	14,51	-0,57
2015	2,96	2,66	1,57	-0,29	-0,96	-4,73	1,29	-6,62	-2,95	8,04	2,69	-3,59	-0,81	10,42	-5,23	-0,57
2014	-1,22	2,91	1,88	0,37	2,96	1,35	0,89	2,02	-0,39	0,80	0,57	-0,73	11,91	20,14	11,38	11,63

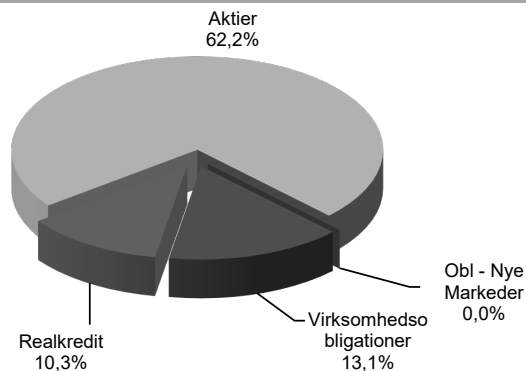
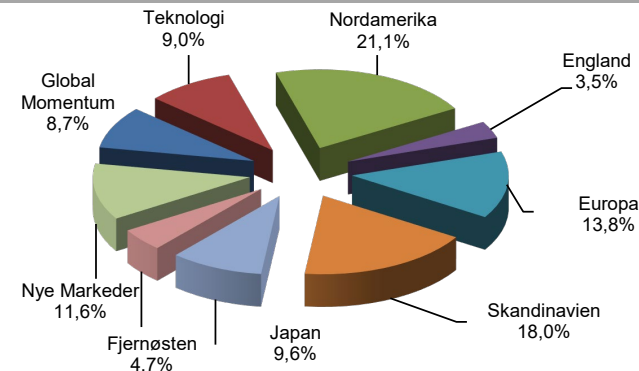
AFKASTDATA SIDEN ETABLERING

	WH Index Growth	World	EM	Obligationer
Oktober	2,16%	6,24%	-3,96%	-0,04%
Akkumuleret afkast	69,87%	244,29%	33,22%	3,42%
Annualiseret	4,58%	11,01%	2,45%	0,28%
Højeste månedsafkast	8,71%	11,12%	10,42%	9,38%
Laveste månedsafkast	-13,22%	-13,14%	-15,31%	-7,05%

World (Aktier) - MSCI World inkl. nettoudbytte, omregnet til EUR

EM (Aktier) - MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytte, omregnet til EUR

Obligationer - Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 10+ (DKK)

INVESTERINGSFORDELING

AKTIEMARKEDER

LÅNEKAPITAL

DKK
100,0%

