



AFKASTDATA

	WH Index	WH Index Growth	Globale Aktier	Aktier - Nye Markeder	Danske Statsobl.
Juli 2019	1,10%	1,25%	2,71%	1,03%	1,98%
År til dato	9,80%	13,39%	19,22%	12,15%	12,79%

OVERSKRIFTER

- Den amerikanske centralbank sænkede renten for første gang siden finanskrisen
- Fortsat fokus på handelskrigen og dens effekt på den globale økonomi
- Globale aktier gav solidt afkast

PORTEFØLJEKOMMENTARER

Udeladt denne måned af tekniske årsager

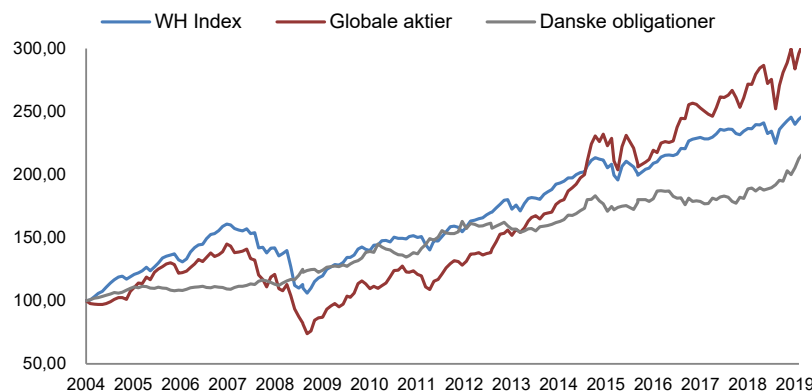
FORVENTNINGER

Udeladt denne måned af tekniske årsager

BESKRIVELSE

WH Index A/S er et skattefrit investeringsselskab, der investerer i obligationer og aktieindeks. Selskabet investerer med en kombination af egenkapital og lånekapital. Lånekapitalen udgør som udgangspunkt 1/2 gange egenkapitalen og der investeres 1/3 i aktieindeks og 2/3 i obligationer. Selskabet har en afkastmålsætning på 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.

UDVIKLING I INDRE VÆRDI



STAMDATA

Indre værdi	DKK 232,11
Forvalter	WH Asset Management
Mindste investering	EUR 100.000
Handelstidspunkter	Primo måneden
Opsigelse ved salg	1 måned
Omk. køb/salg	0,30%
Rådgivningshonorar	0,90% p.a. af egenkapitalen
Gearing	0,01 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.
2019	4,94	1,44	1,49	1,17	-2,29	1,69	1,10						9,80	19,22	12,79
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
2013	0,24	1,85	1,68	1,85	0,28	-4,21	1,89	-2,71	3,53	2,19	0,39	-0,19	6,74	21,20	-3,65
2012	2,54	2,60	0,24	-0,57	-2,32	2,54	2,96	0,41	0,73	0,46	1,43	1,04	12,61	14,05	3,28
2011	-0,76	0,03	-0,33	1,33	0,43	-0,87	0,36	-4,22	-2,95	5,25	-0,09	2,39	0,25	-2,39	13,45

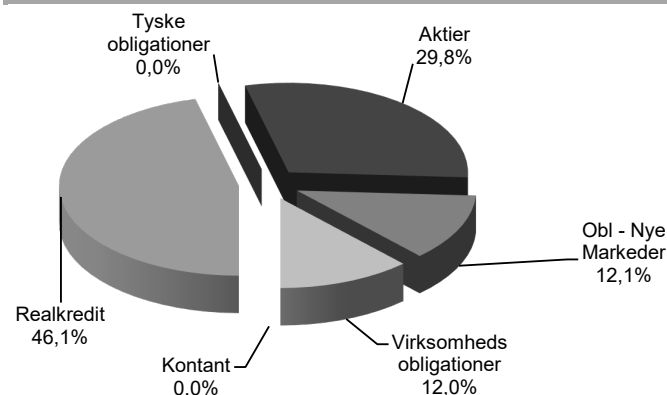
AFKASTDATA SIDEN ETABLERING

	WH Index	Aktier	Obligationer
Juli	1,10%	2,71%	1,98%
Akkumuleret afkast	146,73%	201,11%	116,90%
Annualiseret	6,14%	7,61%	5,24%
Højeste månedsafkast	5,47%	11,43%	5,35%
Laveste månedsafkast	-11,73%	-10,23%	-3,56%

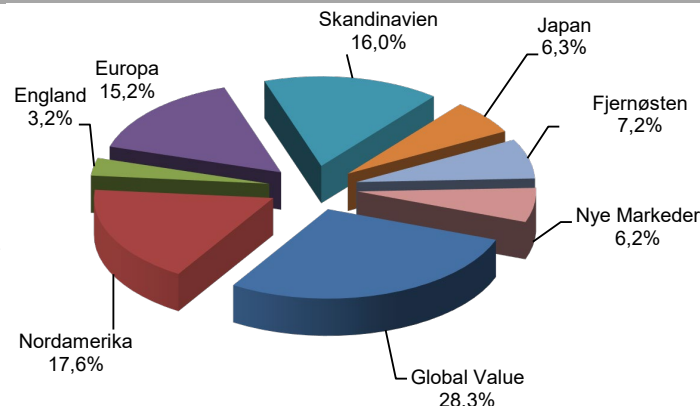
Aktier - MSCI World inkl. nettoudbytte, omregnet til EUR

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

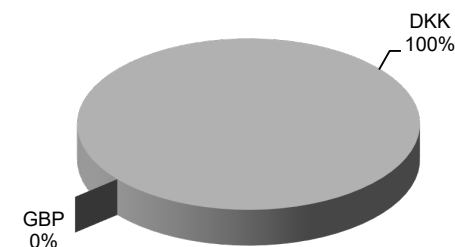
INVESTERINGSFORDELING



AKTIEMARKEDER



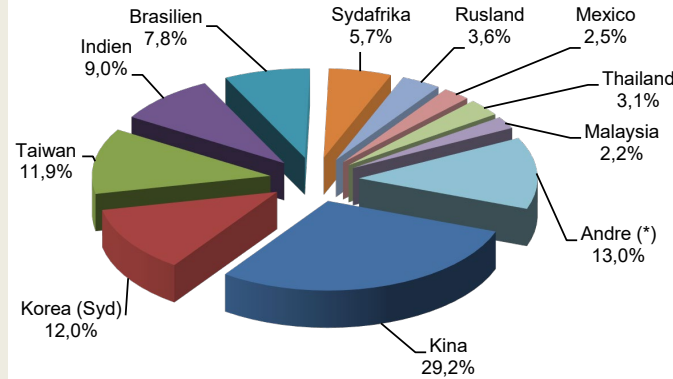
LÅNEKAPITAL



BESKRIVELSE

WH Index Growth A/S er et skattefrit investeringselskab, der investerer i obligationer og aktieindeks. Selskabet investerer med en kombination af egenkapital og lånekapital. Lånekapitalen udgør som udgangspunkt 1,5 gange egenkapitalen og der investeres 1/3 i aktieindeks og 2/3 i obligationer. Selskabet har en afkastmålsætning på 15% 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. Selskabet overvægtter Nye Markeder.

FORDELINGEN PÅ NYE MARKEDER



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

STAMDATA

Indre værdi	DKK 360,58
Forvalter	WH Asset Management
Mindste investering	EUR 100.000
Handelstidspunkter	Primo måneden
Opsigelse ved salg	1 måned
Om. køb/salg	0,30%
Rådgivningshonorar	0,90% p.a. + 7,5% af overskuddet
Gearing	0,05 x egenkapitalen
Registrering	VP-Centralen
Juridisk struktur	A/S (§19 investeringselskab)
Etableringsdato	December 2010

MÅNEDSAFKAST

År	Jan	Feb	Marts	April	Maj	Juni	Juli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dec	Total	World	EM	Obl.
2019	7,13	1,88	1,86	1,15	-2,43	2,07	1,25						13,39	19,22	12,15	12,79
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	10,73	14,51	5,69
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
2013	0,19	2,38	2,13	2,54	-1,15	-6,08	2,57	-3,98	4,58	4,19	0,24	-1,18	6,12	21,86	-6,82	-3,65
2012	4,38	4,03	-0,16	-1,03	-5,09	4,82	4,05	0,38	0,95	0,58	2,24	1,90	17,92	14,75	16,42	3,28
2011	-0,37	0,05	-0,94	2,51	-0,49	-1,00	0,30	-3,61	-4,09	8,71	-0,33	2,56	2,75	-1,84	-15,70	13,45

AFKASTDATA SIDEN ETBLERING

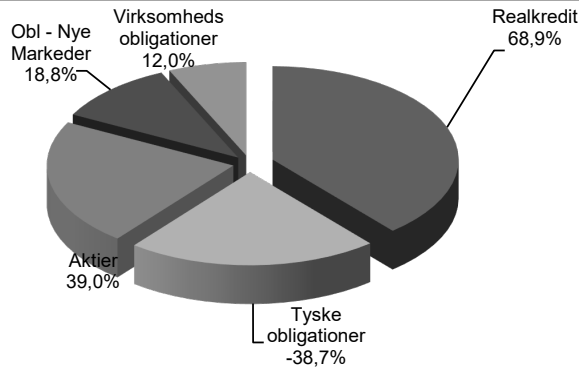
	WH Index Growth	World	EM	Obligationer
Juli	1,25%	2,71%	1,03%	1,98%
Akkumuleret afkast	79,39%	144,01%	34,30%	56,68%
Annualiseret	7,05%	10,95%	3,50%	5,37%
Højeste månedsafkast	8,71%	9,06%	10,42%	5,35%
Laveste månedsafkast	-6,62%	-7,92%	-10,32%	-3,56%

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

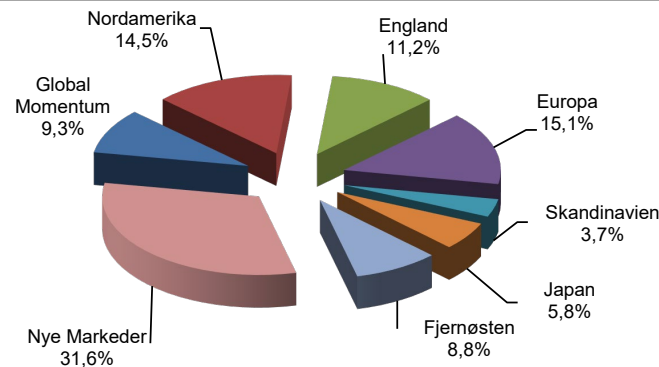
EM (Aktier) - MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytte, omregnet til EUR

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

INVESTERINGSFORDELING



AKTIEMARKEDER



LÅNEKAPITAL

