



**Beholdningsoversigt for
Tema Kapital pr. 30.6.2009**

Tema Kapital afdeling Nordiske Aktier

Kursværdi angivet i tusind DKK

	Nominal Værdi ultimo 2008	Børskurs	Kursværdi ultimo 2008	Nominal værdi 30/6-2009	Børskurs	Kursværdi 30/6-2009
Danmark						
Sjælsø Gruppen	6.700	20,50	137	-	-	-
Topdanmark	584	687,00	401	-	-	-
William Demant Holding	1.271	218,50	278	-	-	-
Vestas Wind Systems	650	303,50	197	-	-	-
Danske Bank	1.567	52,00	81	-	-	-
Ambu B	3.200	68,00	218	-	-	-
DSV	6.778	56,50	383	-	-	-
Novo Nordisk	2.380	271,00	645	-	-	-
Noterede aktier i danske selskaber i alt			2.341			-
Finland						
Nokia	4.145	11,10	342	-	-	-
Sampo	3.510	13,24	346	-	-	-
Nokian	4.242	7,91	250	-	-	-
Fortum	1.694	15,23	192	-	-	-
Neste Oil	1.059	10,58	83	-	-	-
Storbritannien						
Astrazenica	1.494	307,00	311	-	-	-
Norge						
Orkla	10.640	45,45	370	-	-	-
DNB	1.875	27,00	39	-	-	-
Telenor	4.702	46,30	166	-	-	-
Renewable Energy	3.855	64,50	190	-	-	-
Sverige						
Atlas Copco	6.152	66,75	278	-	-	-
Hennes & Mauritz	3.320	305,50	687	-	-	-
Investor	5.800	117,00	459	-	-	-
SKF	2.803	77,25	147	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken	2.542	60,75	105	-	-	-
Assa Abloy	2.381	88,50	143	-	-	-
Scania AB	4.500	77,75	237	-	-	-
Nordea Bank	3.389	54,70	126	-	-	-
Sandvik	8.315	49,00	276	-	-	-
TeliaSonera	7.600	38,90	200	-	-	-
Noterede aktier i udenlandske selskaber i alt			4.946			-

Tema Kapital afdeling Stock Pick

Kursværdi angivet i tusind DKK

	Nominel Værdi ultimo 2008	Børskurs	Kursværdi ultimo 2008	Nominel værdi 30/6-2009	Børskurs	Kursværdi 30/6-2009
Danmark						
U.I.E.	1.391	238,00	331	-	-	-
Østasiatiske Kompagni	-	177,50	-	2.000	177,00	354
Carlsberg B	2.017	171,25	345	1.517	340,50	517
Danisco	1.043	214,50	224	-	-	-
FLSmidth & Co.	3.692	181,00	668	-	-	-
Per Aarsleff	-	362,00	-	750	605,00	454
Brdr. Hartmann	3.000	70,50	212	3.000	71,00	213
Vestas Wind Systems	1.934	303,50	587	-	-	-
Danske Bank	10.513	52,00	547	-	-	-
Nkt Holding	2.074	105,75	219	-	-	-
Bavarian Nordic	2.680	132,00	354	-	-	-
Simcorp	607	591,00	359	450	823,00	370
DSV	10.368	56,50	586	-	-	-
D/S Norden	1.644	183,00	301	-	-	-
Novo Nordisk	-	271,00	-	1.500	287,00	431
Noterede aktier i danske selskaber i alt			4.732			2.338
Schweiz						
Roche	-	162,50	-	500	147,70	361
Swatch Group	594	145,80	436	-	-	-
Tyskland						
Deutsche Bank	1.391	27,83	288	1.541	43,19	496
Fielmann	1.386	46,50	480	786	46,72	273
RWE	-	63,70	-	850	56,20	356
E.ON	-	28,44	-	2.500	25,23	470
Spanien						
Telefonica	-	15,78	-	2.500	16,12	300
Finland						
Nokia	5.057	11,10	418	-	-	-
Frankrig						
Sanofi/Aventis	-	45,40	-	1.000	41,87	312
Technip	-	21,81	-	1.600	34,89	416
France Telecom	-	19,96	-	3.500	16,16	421
Storbritannien						
BG	4.046	9,57	298	-	-	-
Victrex	6.400	4,81	237	-	-	-
Vodafone	35.280	1,39	378	35.280	1,17	362
Italien						
Prysmian Spa	-	11,10	-	5.000	10,71	399
Holland						
Heineken	-	20,35	-	2.000	26,44	394
Unilever	-	17,34	-	3.300	17,17	422
Exact	2.932	13,18	288	-	-	-

Norge							
DNB	-	27,00	-	9.600	48,65	385	
Norwegian Air Shuttle	-	-	-	5.000	45,00	186	
Sverige							
Nordea Bank	11.379	54,70	421	8.379	61,10	351	
Teliasonera	-	38,90	-	10.000	40,50	278	
Eniro	20.230	10,70	147	-	-	-	
Nordamerika							
AstraZeneca	1.714	41,03	377	1.714	44,14	402	
Bristol-Myers	-	27,88	-	3.500	20,31	377	
CVS	-	24,41	-	3.000	31,87	508	
Conocophillips	-	51,80	-	1.500	42,06	335	
Goldman Sachs	518	84,39	234	518	147,44	405	
Eli Lilly & Co	-	40,27	-	1.750	34,64	322	
Microsoft	6.107	19,44	636	6.107	23,77	771	
Nationel Oilweel Varco	1.996	24,44	261	-	-	-	
Pepsico	-	54,77	-	1.250	54,96	365	
Simpson MFG	2.080	27,76	309	-	-	-	
Techne	1.600	64,52	553	-	-	-	
Noterede aktier i udenlandske selskaber i			5.759			9.663	

Valutakurser d. 30.6.2009

ISO	Navn	Kurs
ZAR	Syd Afrika	68,75
USD	New York	530,92
TWD	TAIWAN	16,18
TRY	Lira	344,10
THB	Thailand Baht	15,58
SGD	Singapore	366,82
SEK	Stockholm	68,52
PLN	Zloty	166,80
NOK	Oslo	82,49
MYR	Ringgit	151,04
MXN	Peso	40,31
KRW	Syd Koreanske won	0,42
JPY	Tokyo	5,50
ISK	Reykjavik	4,16
IDR	Indonesien	0,05
HUF	Forint	2,73
HKD	Hong Kong	68,51
GBP	London	874,35
EUR		744,69
DKK	København	100,00
CZK	Koruna	28,63
COP	Peso	0,25
CHF	Zurich	488,18
CAD	Montreal	457,16
BRL	Real	270,91
AUD	Sydney	429,22

Valutakurser d. 30.12.2008

ISO	Navn	Kurs
ZAR	Syd Afrika	57,92
USD	New York	535,47
TWD	TAIWAN	16,32
TRY	Lira	349,74
THB	Thailand Baht	15,40
SGD	Singapore	371,66
SEK	Stockholm	67,71
PLN	Zloty	180,72
NOK	Oslo	76,47
MYR	Ringgit	154,76
MXN	Peso	38,67
KRW	Syd Koreanske won	0,43
JPY	Tokyo	5,91
ISK	Reykjavik	4,41
IDR	Indonesien	0,05
HUF	Forint	2,80
HKD	Hong Kong	69,09
GBP	London	769,87
EUR		744,32
DKK	København	100,00
CZK	Koruna	27,73
COP	Peso	0,24
CHF	Zurich	503,09
CAD	Montreal	433,75
BRL	Real	229,62
AUD	Sydney	373,33