



**Beholdningsoversigt for
Tema Kapital pr. 30.06.2010**

Tema Kapital afdeling Stock Pick

Kursværdi angivet i tusind DKK

	Nominal Værdi ultimo 2009	Børskurs	Kursværdi ultimo 2009	Nominal Værdi 30.06.2010	Børskurs	Kursværdi 30.06.2010
Danmark						
Østasiatiske Kompagni	1.500	182,00	273	-	-	-
Carlsberg B	1.317	384,00	506	-	-	-
FLSmidth & Co.	-	367,00	-	100	396,50	40
Per Aarsleff	750	582,00	437	-	-	-
A.P. Møller - Mærsk B	-	36.600,00	-	15	48.460,00	727
Brdr. Hartmann	3.000	95,00	285	-	-	-
Vestas Wind Systems	-	317,00	-	1.600	255,30	408
Gn Store Nord	-	27,80	-	12.000	42,60	511
H. Lundbeck	-	94,75	-	5.000	83,30	417
BioPorto	-	7,05	-	50.000	6,00	300
Novo Nordisk	1.500	332,00	498	-	-	-
Noterede aktier i danske selskaber i alt			1.998			2.403
Schweiz						
Roche	500	175,80	441	-	-	-
Tyskland						
Deutsche Bank	1.241	49,42	456	-	-	-
Hugo Boss	3.000	20,22	451	-	-	-
Loewe	5.500	9,00	368	-	-	-
RWE	850	67,96	430	-	-	-
Siemens	-	64,21	-	850	74,18	470
E.ON	2.500	29,23	544	2.320	22,24	384
Spanien						
Telefonica	3.500	19,52	508	2.800	15,26	318
Finland						
Huhtamaki	6.000	9,70	433	-	-	-
Nokia	-	8,92	-	6.000	6,71	300
Frankrig						
Sanofi/Aventis	1.000	55,06	410	750	49,53	277
Technip	1.400	49,40	515	500	47,60	177
France Telecom	3.500	17,43	454	-	-	-
SeaDrill	-	97,00	-	4.100	119,00	456
Storbritannien						
G4S	24.000	21,70	521	-	-	-
Vodafone	35.280	1,44	425	-	-	-
Italien						
Benetton	8.000	6,24	371	-	-	-
Prysmian Spa	5.000	12,19	454	-	-	-
Holland						
Heineken	2.000	33,27	495	-	-	-
Unilever	2.900	22,75	491	-	-	-
Norge						
DNB	8.800	62,95	497	-	-	-
Sevan Marine	-	33,00	-	10.000	4,77	45
Norwegian Air Shuttle	5.300	115,00	547	600	105,50	59
Sverige						
Hennes & Mauritz	-	397,40	-	3.000	215,60	506
Securitas	10.000	70,05	509	-	-	-

Tema Kapital afdeling Stock Pick

Kursværdi angivet i tusind DKK

	Nominal Værdi ultimo 2009	Børskurs	Kursværdi ultimo 2009	Nominal Værdi 30.06.2010	Børskurs	Kursværdi 30.06.2010
Teliasonera	10.000	51,85	377	-	-	-
Bjoern Borg	8.000	67,00	389	-	-	-
Unibet Group	3.000	174,00	379	-	-	-
Nordea	7.379	72,90	391	-	-	-
Nordamerika						
Apple Inc	-	210,73	-	360	251,53	550
AstraZeneca	1.714	46,94	417	-	-	-
Bristol-Myers	3.500	25,25	458	-	-	-
CVS	3.000	32,21	501	2.400	29,32	427
Caterpillar Inc USD 1,00	-	56,99	-	1.400	60,07	510
Cisco System	-	23,94	-	2.000	21,31	259
Conocophillips	1.500	51,07	397	1.200	49,09	358
Goldman Sachs	518	168,84	454	-	-	-
IBM	800	130,90	543	-	-	-
Eli Lilly & Co	2.500	35,71	463	2.000	33,50	407
Merck	3.000	36,54	569	-	-	-
Microsoft	4.907	30,48	776	2.907	23,01	406
Pepsico	1.500	60,80	473	1.200	60,95	444
Samsung Electronic	220	350,00	399	-	-	-
Teva Pharma	-	56,18	-	1.200	51,99	379
Wal-Mart Stores	-	53,45	-	1.600	48,07	467
Noterede aktier i udenlandske selskaber i alt			16.306			7.197

Oversigt over benyttede valutakurser

ISO	Navn	31-12-2009	30-06-2010
ZAR	Syd Afrika	70,43	79,40
USD	New York	518,63	607,02
TWD	TAIWAN	16,21	18,84
TRY	Lira	345,99	383,96
THB	Thailand Baht	15,56	18,73
SGD	Singapore	369,40	434,08
SEK	Stockholm	72,64	78,20
PLN	Zloty	181,23	179,62
NOK	Oslo	89,78	93,43
MYR	Ringgit	151,47	187,49
MXN	Peso	39,72	47,34
KRW	Syd Koreanske won	0,45	0,50
JPY	Tokyo	5,57	6,85
ISK	Reykjavik	4,13	4,75
INR	Indisk rupee	11,14	13,07
IDR	Indonesien	0,06	0,07
HUF	Forint	2,75	2,60
HKD	Hong Kong	66,88	77,96
GBP	London	837,51	911,22
EUR		744,09	744,88
DKK	København	100,00	100,00
CZK	Koruna	28,18	28,99
COP	Peso	0,25	0,32
CHF	Zurich	501,69	560,78
CAD	Montreal	494,71	577,87
BRL	Real	297,51	337,32
AUD	Sydney	466,43	517,17