



Slagelse Kommune
Deponerede midler

Kvartalsrapport
4. kvartal 2021

SEB

ØKONOMISK & FINANSIELT SCENARIE

(Redaktionen afsluttet 2. januar 2022)

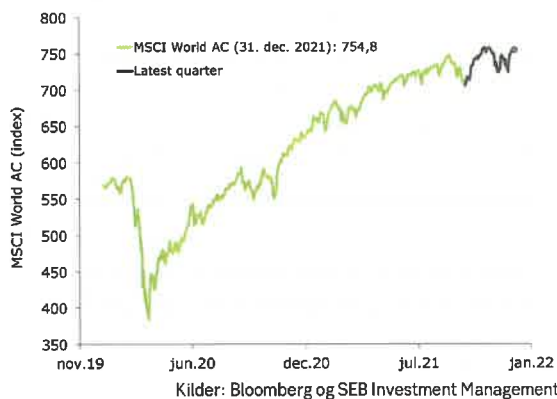
STÆRKT 2021 TRODS CORONA – UDFORDRENDE 2022

Globale aktiemarkeder steg yderligere i 4. kvartal og samlet set bød 2021 på overordentligt kraftige stigninger. Obligationsrenterne faldt markant tilbage i årets sidste kvartal, mens man så moderate udvidelser af OAS på kreditobligationer.

Årets sidste kvartal har først og fremmest været præget af den nye smitsomme coronavirusvariant, Omikron, som påvirker forsyningskæderne og dermed hvor lang tid en overefterspørgsel holder inflationen oppe. En mere vedvarende høj inflation er også noteret af FED's Jerome Powell i høringerne i december samt på FOMC-mødet den 15. december. Endelig har oliepriserne været påvirket negativt på frygt for, at en udbredelse af Omikron vil give anledning til nye omfattende rejserestriktioner.

I slutningen af kvartalet fik vi de første varslere fra de større centralbanker om, at man gør klar til at lette foderen fra speederen i starten af året (FED og ECB) og træde på bremsen senere på året (FED). Omikron udgør i den henseende fortsat en stor usikkerhedsfaktor.

Udviklingen i globale aktier de seneste 2 år



Globale aktier i MSCI World AC steg 8,7% i 4. kvartal, og er steget 27,4% over hele 2021 (i DKK). Det er de amerikanske aktier som er steget kraftigst i 2021 (+35,9%). Mens der også har været solide stigninger i europæiske (+25,0%) og danske (+23,7%) aktier, så har EM-universet (+4,8%) ikke været i stand til at følge med.

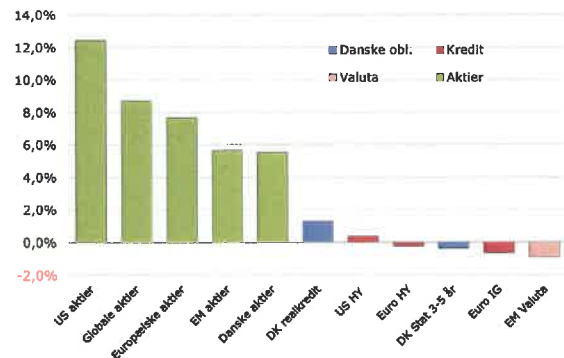
Den 10-årige tyske obligationsrente steg 2bp til -0,18% i 4. kvartal. I løbet af året er renten steget 39bp. Der har været betydelig rentevolatilitet undervejs, hvilket også har givet udfordringer for konverterbare danske realkreditobligationer. Mens Nykredits Realkreditindeks steg 1,2% i 4. kvartal, så er indekset faldet 3,9% i 2021. Markeds-OAS på det konverterbare marked, var stort set uændret i kvartalet men er steget 55bp til 101bp i løbet af året. Hertil kommer de stigende statsobligationsrenter. Samlet set har man derfor set en væsentlig stigning i

varigheden (OAD) på konverterbare obligationer i løbet af året.

Stigningen i OAS på dansk realkredit er ikke mindst bemærkelsesværdig, fordi det har bragt OAS op på niveau med OAS på IG virksomhedsobligationer i Europa. Den gennemsnitlige kreditvurdering på disse ligger mere end 2 niveauer under de AAA-rate'ede danske realkreditobligationer.

Globale High Yield obligationer (HY) faldt 0,4% i 4.kvartal, men har leveret et positivt afkast på 2,9% i løbet af året.

Afkast på forskellige aktiver i Q4 (DKK)



VÆKST MED KAPACITETSBEGRÆNSNINGER

Den økonomiske vækst vil aftage i 2022, om end den fortsat er lidt højere end den trendmæssige vækst op til Covid-19 ramte verden fra starten af 2020.

Globale vækstforventninger

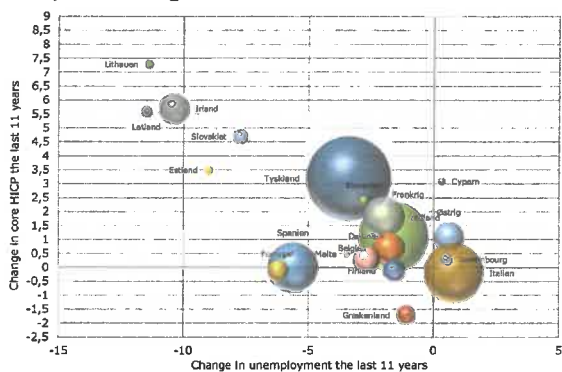
Region	2021		Quarterly (q/q)				2022	Weight (GDP)
	31.12.21	31.12.21	Q122	Q222	Q322	Q422	31.12.21	
Global	5,80	4,40					3,60	100,00%
North America	5,52	3,85					2,51	...
• USA	5,60	3,90	1,0	0,9	0,8	0,6	2,50	22,85%
W. Europe	5,28	4,18	0,7	1,0	0,8	0,6	2,33	...
• Germany	2,70	4,00	0,8	1,1	0,9	0,6	2,35	4,24%
• France	6,70	4,00	0,7	0,7	0,6	0,6	2,30	2,88%
• Italy	6,30	4,35	0,7	0,8	0,6	0,6	2,10	2,06%
• Spain	4,50	5,75	1,1	1,1	1,2	0,9	3,35	1,49%
• UK	6,90	4,80	0,7	0,8	0,6	0,6	2,20	3,27%
• Denmark	4,10	2,90					2,00	0,40%
EMEA	5,25	3,50					3,24	...
• Russia	4,20	2,50					2,10	1,53%
• Turkey	9,00	3,70					4,00	1,05%
• Poland	5,20	4,70					4,20	0,75%
• South Africa	2,70	5,60					3,00	0,42%
Asia ex. Japan	6,96	5,45					5,25	...
• China	8,00	5,20	1,3	1,5	1,4	1,3	5,30	19,62%
• South Korea	3,85	4,55					4,50	1,82%
• Indonesia	3,50	5,20	-0,4	3,4	3,0	-0,4	5,17	1,31%
• Taiwan	6,00	3,30	0,4	0,5	1,0	0,8	2,90	0,82%
Japan	1,80	2,90	1,1	0,7	0,5	0,4	1,40	4,98%
LatAm	6,91	1,98					2,46	...
• Brazil	4,80	0,81	0,4	0,1	0,1	0,3	2,20	1,87%

Kilder: Bloomberg, IMF og SEB Investment Management

Ud over de vækstbegrænsninger som er forårsaget af coronas indvirkning på forsyningslinjerne via produktion, ændret efterspørgselsmønster og rejserestriktioner, så er ledigheden reduceret betydeligt. Mange virksomheder står derfor over valget mellem at sige nej til nye ordrer eller overbyde konkurrenter på lønninger. Sidstnævnte vil naturligvis påvirke lønsomheden. Som illustreret for

Eurozonelandene i grafen nedenfor, så vil stadig flere af de større lande kravle mod venstre og op i grafen.

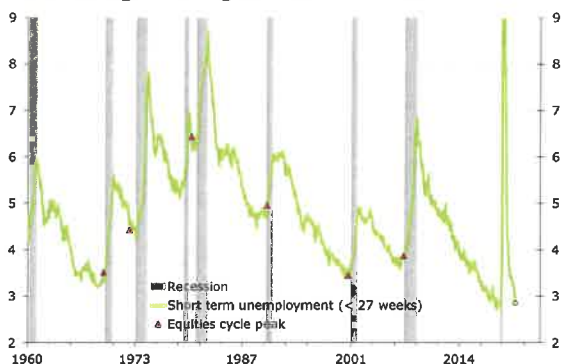
Arbejdsløshed og kerneinflations i Eurozonen



Kilder: Eurostat og SEB Investment Management

I USA er andelen af korttidsledige (ledig i mindre end 27 uger) faldet til et niveau meget tæt på den hidtidige rekord. Og i første uge af december faldt antallet af førstegangsansøgere til arbejdsløshedsforsikring til laveste niveau siden 1969 (62 år).

Korttidsledige i USA og økonomiske recessioner

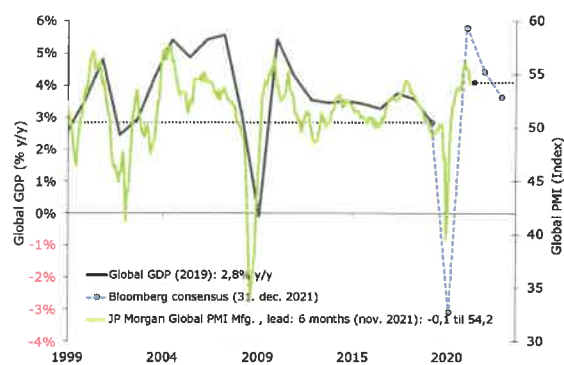


Kilder: Bureau of Labor Statistics, NBER og SEB Investment Management

Desuden er den såkaldte "quit rate" en god indikator for lønmodtagernes forhandlingsstyrke, og dermed fremtidig lønvækst. "Quit rate" fortæller hvor stor en andel af dem der skifter job, der selv tager initiativ til at afbryde et arbejdsforhold (i modsætning til at blive afskediget). En høj "quit rate" er derfor udtryk for, at lønmodtagerne har stor tillid til, at de kan finde et andet og bedre job. Den er steget næsten kontinuerligt fra 2,5 pct. i april 2020 til 12,5 pct. i november 2021. De mindre virksomheder melder om, at det er historisk vanskeligt at besætte ledige stillinger.

Privatforbruget i Vesten er fortsat stimuleret af en lang periode med overnormal opsparring samt betydelig beskæftigelsesvækst. Investeringerne nyder samtidig godt af de negative realrenter. Endelig er der udbredte forventninger til, at eventuelle nye bølger af corona i vid udstrækning vil blive akkommoderet af nye offentlige stimuluspakker. Global vækst ventes at ligge lige omkring 4,45 pct. i det kommende år, hvilket er ca. 1 pct. højere end trendvæksten før vi lærte om corona.

Global vækst og ISM



Kilder: Bloomberg, IMF og SEB Investment Management

I USA blokerede senator Joe Manchin kort før jul for Joe Biden's 1750 mia. \$ store infrastrukturinvesteringspakke ("Build Back Better").

Kinas Central Economic Work Conference (8-10. December) pegede på problemer med aftagende efterspørgsel, udfordringer med forsyningskæder/udbud samt aftagende forventninger. Derfor ønsker de, at fokus flyttes tilbage på økonomisk vækst. Når National Peoples Congress (NPC) mødes til marts, vil der derfor være forventninger til, at man udstikker et numerisk vækst mål for 2022. Nedenfor ses en tydelig afmatning i Taiwans eksportordrer til Kina, hvilket er en tydelig indikation på vækstproblemerne i verdens næststørste økonomi.

Taiwans eksport og eksportordrer til Kina



Kilder: Taiwan Ministry of Finance og SEB Investment Management

INFLATIONEN BIDER SIG FAST I LÆNGERE TID

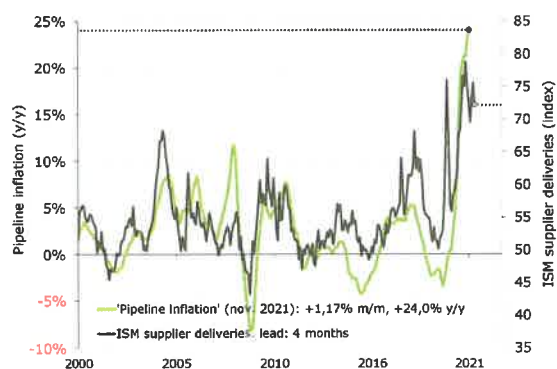
Prisdannelsen på inflationsindekserede obligationer samt forskellige rundspørger peger på, at markedet fortsat anser den ekstraordinært høje inflation som værende af "midlertidig" karakter. Ultimo 2021 peger markedsforventningerne på, at kerneinflationen vil være faldende fra Q2(2022). Break-even inflationen på 5y/5y forward TIPS (Treasury Inflation-Protected Securities) ligger på 2,28% p.a., mens den for 10Y TIPS ligger på 2,59% p.a.

Trods den høje inflation, har den private efterspørgsel været forholdsvis stærk. Det skyldes dels den lange periode under corona med ekstraordinære høje opsparringskvoter, og dels problemer med

forsyningskæderne. Hertil kommer, at priserne på fyringsolie- og benzin er steget næsten 50% i 2021. Så selv om de nominelle lønninger (i USA) stiger med 5-6% i 2021, så er reallønsvæksten tæt på 0.

Når vi i overskriften skriver, at inflationen bider sig fast i længere tid end hidtil antaget, så skyldes det først og fremmest fortsatte udfordringer med forsyningskæder: Både at fabrikker fra tid til anden må sende personale hjem, men også høje transportomkostninger samt knaphed på kapacitet i denne sektor. Herunder naturligvis lønpres fra arbejdskrafttunge erhverv.

Kapacitetsproblemer og inflationspres



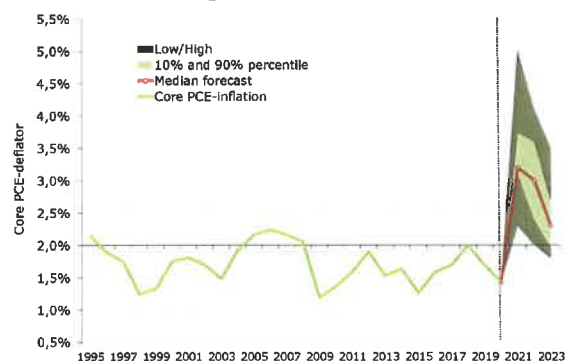
Kilder: ISM, Bureau of Labor Statistics og SEB Investment Management

Fra slutningen af november har den nye coronavirusvariant, Omikron, givet anledning til væsentlig bekymring. Ikke kun hos sundhedsmyndighederne, men også for de finansielle markeder. Til gengæld peger de første undersøgelser på, at 3. vaccine fra Pfizer giver en god beskyttelse mod Omikron, samt at man bliver mindre syg end tilfældet har været for tidligere varianter af corona. Omikron er dog fortsat af forholdsvis ny oprindelse, og derfor famler policy-makers også lidt i blinde et stykke tid endnu.

Som grafen overfor viser, så er ISM-indekset for leveringstider begyndt at bevæge sig sidelæns på et niveau markant over 50. Dette indikerer, at der fortsat er udsigt til stigende priser i fremstillingssektoren på kort sigt, men at inflationen ikke længere accelererer. Vi vil derfor også forvente, at man snart ser et fald i indekset for leveringstider.

Så selvom det står klart, at inflationen forbliver på et højere niveau end hidtil antaget, og at inflationen er højere end frygtet (CPI på 6,8% og kerneinflation på 4,9% i november). Så er der fortsat forventninger til, at inflationen vil aftage i de kommende år. Dette har vi illustreret i nedenstående graf. Her har vi vist medianprognosen for PCE-deflatoren eksklusive fødevarer og energi (FED's foretrukne inflationsindikator) samt spredningen omkring denne prognose. Det ses, at selv ultimo 2023, ventes kerneinflationen at være lidt højere end FED's prisstabilitetsmålsætning.

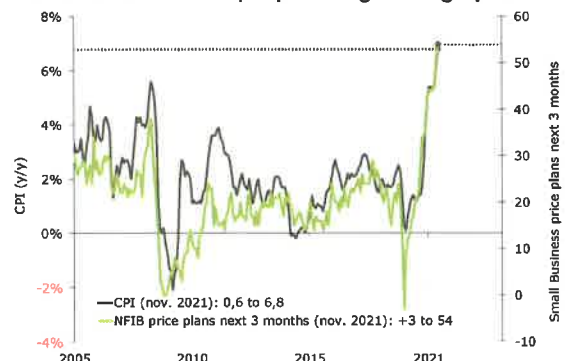
Inflationsforventninger i USA



Kilder: ISM, Bureau of Labor Statistics og SEB Investment Management

Inflationsrisikoen er også tydelig hos de mindre virksomheder. I den månedlige survey fra brancheorganisationen, NFIB, svarer de mindre virksomheder, at man har planer om at hæve priserne i rekordhøjt tempo de kommende 3 måneder.

Mindre virksomheders prisplaner og forbrugerpriser



Kilder: NFIB, Bureau of Labor Statistics og SEB Investment Management

I Kina forekommer udfordringerne at være endnu større. Samtidig med at vækstudsigterne er forholdsvis svage, er væksten i producentpriserne på højeste niveau siden 1995 (PPI steg 12,5% y/y i november). Dette begrænser de politiske manøvrer muligheder. PM Li Keqiang indikerede dog i starten af december, at det foretrukne redskab vil være fortsatte reduktioner i bankernes reservekrav. Den 25. december udsendte PBoC et løfte om en fortsat ekspansiv pengepolitik i 2022.

FED DISKUTEREDE OMIKRON OG PENGEPOLITIK

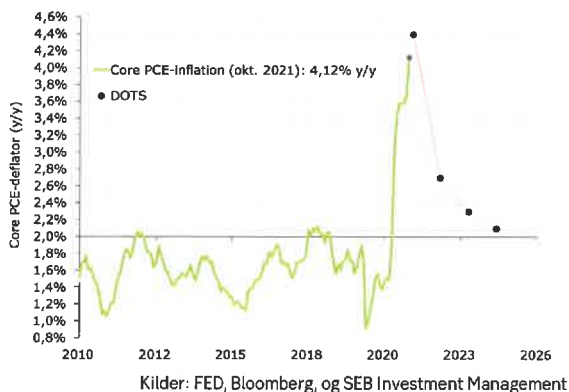
Primo december meddelte FED's Jerome Powell, at man på FOMC-mødet i december ville diskutere, om det er på tide at fremrykke tidspunktet for aftrapning af obligationsopkøb. Det pågældende pengepolitiske møde blev afholdt 15. december. Her var de væsentligste nyheder følgende:

De væsentligste elementer fra FOMC-mødet var følgende:

- "Tapering" i Treasuries og MBS fordobles til 30 mia. \$ om måneden. Hermed slutter QE til marts
- Man droppede ordet "transitory" om inflationen: "inflation is elevated, largely reflecting factors that are expected to be transitory" blev erstattet med: "Supply and demand imbalances related to the pandemic and the reopening of the economy have continued to contribute to elevated levels of inflation." Men DOTS peger uomtvisteligt på, at man fortsat vurderer, at der er tale om en midlertidig stigning (se graf på næste side)
- Om inflationsmålsætningen: "With inflation having exceeded 2 percent for some time, the Committee expects it will be appropriate to maintain this target range until labor market conditions have reached levels consistent with the Committee's assessments of maximum employment" (SEP: 4,0%, Nov: 4,2%)
- På pressekonferencen var Powell klar mht. til, at stærke vækstudsigter, et stærkt arbejdsmarked samt høj inflation (væsentligt over target) kan betyde, at tiden fra QE-afslutning til "lift-off" kan blive meget kort.
- Risikobilledet peger på, at QT (Quantitative Tightening) kan starte allerede næste år

Selvom man fjernede ordet "transitory" om den aktuelt høje inflation, så peger DOTS på, at man fortsat vurderer, at det er tilfældet:

Kerneinflation og FED's fremskrivninger



Og fra de økonomiske fremskrivninger:

- Forventer 3 renteforhøjelser i 2022 og 3 i 2023
- Core PCE-inflation oprevideret fra 2,25 til 2,75% i 2022 (2023: +0,1 til 2,25%)
- GDP-prognose for 2022 blev oprevideret fra 3,95 til 4,05%

Indtil videre har konsekvensen været, at rentestrukturen er fladet væsentligt. Men dette er primært sket ved en stigning i de korte renter – altså en fremrykning af det forventede tidspunkt for første renteforhøjelse. Markedet forventer lige nu, at første renteforhøjelse ser dagens lys i starten af H2(22), og at der kommer to renteforhøjelser af 25bp i andet halvår.

Risikoen for, at corona vil udløse en mere vedvarende lønpris spiral er også den primære forklaring på, at der er stigende fokus på, om de aktuelle stigninger i inflationen er midlertidige eller af mere permanent karakter? (se eksempelvis Quarles' tale fra 20. oktober: "[How Long is Too Long? How High is Too High?: Managing Recent Inflation Developments within the FOMC's Monetary Policy Framework](#)").

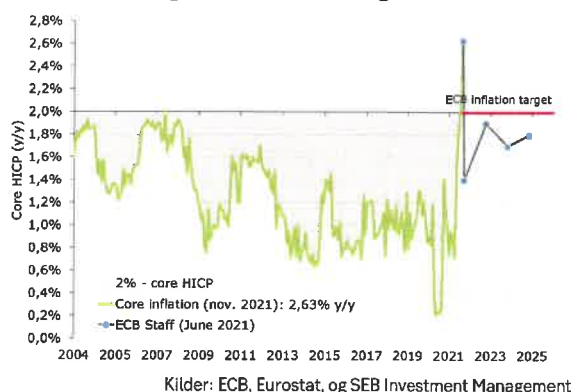
I skrivende stund er der fortsat betydelig usikkerhed mht. Omikrons skadelige effekter på vækst og inflation. Ikke mindst er der usikkerhed mht. de eksisterende vacciners effektivitet overfor den nye variant, ligesom det er usikkert hvor syg man bliver af denne variant. Begge dele får naturligvis indflydelse på regeringernes respons.

ECB GØR KLAR TIL ET FARVEL TIL PEPP-PROGRAMMET

Mens Bank of England hævede renten med 15bp til 25bp på mødet den 16. december, så var der ikke væsentligt nyt på mødet i ECB samme dag.

ECB bekræftede, at man afslutter Pandemic Emergency Purchasing Programme (PEPP) til marts. For at sikre en blød overgang til det mindre Asset Purchasing Programme (APP), vil man inden da reducere i opkøbene under PEPP-programmet. Desuden vil man reinvestere fra PEPP frem til udgangen af 2024. Endelig har man forøget APP-programmet til 40 mia. € per måned i Q2(2022), hvor efter det aftager til 30 i Q3 og 20 i Q4. Man siger dog, at udviklingen i pandemien potentielt kan ændre på disse planer. ECB's Staff Projections indeholdt naturligvis en recalibrering i forhold til den aktuelt høje inflation.

Kerneinflation og ECB's fremskrivninger



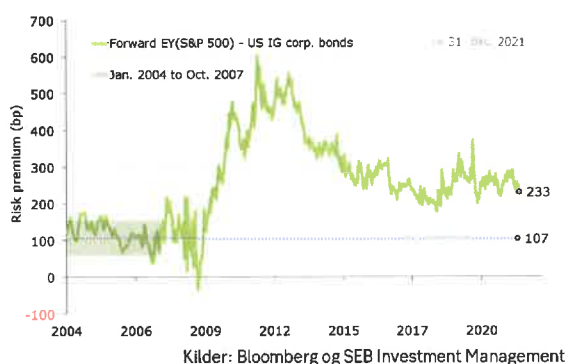
ALLOKERINGSOVERVEJELSER PÅ TÆRSKLEN TIL 2022

Beslutninger om hvor store afvigelser man skal have i forhold til en langsigtet trendrisiko afhænger i høj grad af hvor stærk man er i troen på de makroøkonomiske og finansielle prognoser. Knap 2 år med corona ledsagende problemer for globale forsyningskæder samt ekstraordinære penge- og offentlige stimuli betyder, at det er stadig vanskeligere at have stærke overbevisninger.

2022 ser ud til at blive et skelsættende år for de finansielle markeder. Ikke mindst har centralbankernes opkøb af obligationer siden finanskrisen i 2008 været en betydelig medvirkende faktor til at stimulere kurserne på aktier og andre risikofyldte aktiver. Den amerikanske centralbankchef antydede allerede i slutningen af november overfor Kongressen, at denne praksis slutter i den nærmeste fremtid. I fraværet af større overraskelser betyder det også, at vi kan se frem til de første renteforhøjelser i løbet af det kommende år. I Europa vil ECB følge efter med en vis forsinkelse (men vel ikke i 2022?). Hastigheden af de kommende pengepolitiske stramninger vil få stor betydning for markedets vurdering af, hvor meget landevej der er tilbage i indeværende højkonjunktur, og dermed for prisdannelsen på cykliske aktier.

En anden faktor, som vil være skelsættende, er den højere end ønskede kerneinflation. I 2021 skyldtes den stigende inflation først og fremmest de problemer for forsyningslinjerne som Covid-19 forårsagede: Både via nedlukning af fabrikker, indførsel af rejserestriktioner samt ændrede forbrugsvaner hos de vestlige forbrugere. Lige nu er der fortsat stor mangel på halvledere, som rammer produktion af mobiltelefoner, nye biler (derfor fortsat høje brugtbilpriser) samt en stor mængde husholdningsudstyr, som i stigende grad også indeholder computerchips. Men i 2022 vil vi snarere mærke effekten af stigende lønninger. I USA, og flere andre steder, er man ved udgangen af 2021 på fuld beskæftigelse. En konsekvens heraf vil være, at virksomhederne i stigende grad vil konkurrere med hinanden på lønningerne. Allerede i slutningen af 2021 ser vi denne tendens i nogle sektorer: Det gælder eksempelvis restauranter og hoteller, transportsektoren samt bygge- og anlægssektoren. Centralbankerne vil have et vågent øje på eventuelle tegn på løn-pris spiraler, som man ikke har set siden 70'erne.

Risikopræmien på aktier



Det kommende år må derfor ventes at blive et investeringsmæssigt udfordrende år. Virksomhedernes indtjening vil være under pres fra lavere efterspørgsel, stigende lønomkostninger samt højere finansieringsrenter. Hertil kommer, at der er en vis sandsynlighed for, at investorernes risikoappetit kan forsvinde, hvis de pengepolitiske stramninger kommer hurtigere end ventet. For hele året forventer vi noget lavere aktieafkast, end det vi har set de sidste par år. Hvis man skal generere et ekstraordinært afkast, gælder det derfor om at udnytte de

fluktuationer i markedet, som vi forventer vil ske hyppigere. Covid-19, og den seneste Omikron-variant, er derimod ikke (så?) afgørende for aktiemarkederne. Når aktieafkastene i de to corona-år (2020 og 2021) har været så høje, som det er tilfældet, skyldes det først og fremmest at eventuelt stigende smittepres fra Omikron eller nye varianter bliver imødekommet af lempeligere penge- og finanspolitik.

Når risikopræmien fortsat befinder sig på et acceptabelt højt niveau, skyldes det de ekstraordinært lave renter. P/E-multiple er derimod høje. S&P 500 handler ultimo 2021 til en forward P/E på 21,5x. Sættes indeksniveauet i stedet i forhold til omsætningen, ser aktier også "dyre" ud.

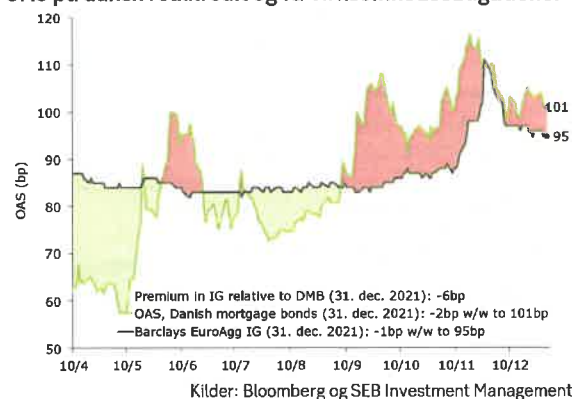
S&P 500 i forhold til virksomhedernes omsætning



Mere positivt er det derimod, at den økonomiske vækst og virksomhedernes indtjeningsvækst trods alt fortsat er høj, at pengepolitikken fortsat er lempelig (man letter foden fra speederen snarere end træder på bremsen). Endelig forekommer statsobligationer at være endnu "dyrere" end aktier. De lave renter betyder således, at risikopræmien på aktier fortsat forekommer høj. Dette fremgår også af ovenstående graf.

På obligationssiden har den mest iøjnefaldende udvikling været udvidelsen af OAS på danske realkreditobligationer, herunder også udvidelsen i rentespændet mellem dansk realkredit og IG virksomhedsobligationer. Her ser virksomhedsobligationerne i stigende grad dyre ud, sammenlignet med danske realkreditobligationer.

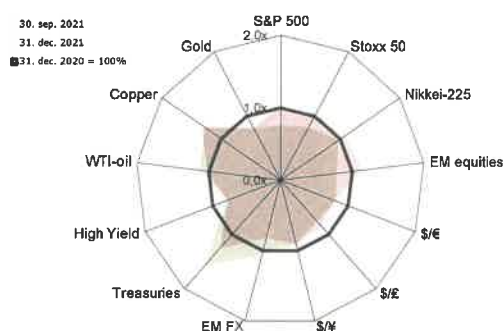
OAS på dansk realkredit og IG virksomhedsobligationer



Vi fastholder dog en moderat aktieovervægt i starten af 2022, ikke mindst pga. overordentligt stærke vækstindikatorer fra USA. Hertil kommer, at TINA ("There Is No Alternative" til aktier) og FOMO ("Fear Of Missing Out") fortsat synes at være væsentlige katalysatorer for investorenes risikoappetit.

Vores risikoradar nedenfor viser, at (1) markedsrisikoen ultimo 2021 vurderes som værende særdeles moderat, (2) at der ikke er sket større forskydninger i Q4, samt (3) at forestående "tapering" fra FED dog begynder at vise sig i stigende implicit volatilitet på Treasuries.

Risikoradar: Implicit volatilitet



Kilder: Bloomberg og SEB Investment Management

Når man tolker på grafen, skal man naturligvis huske på, at markedet forholder sig til "known unknowns", mens det ofte er det, der ikke blinker på risikoradaren, "unknown unknowns", som udgør den største risiko!

AFKASTUDVIKLINGEN

I den følgende tabel har vi opsummeret afkastene på udvalgte aktivtyper. Endelig vises udviklingen for udvalgte valutaer mod danske kroner.

Afkast for udvalgte aktivtyper

Ændring i procent (benchmark valutaenhed)	Dec 2021	Q4 2021	YTD 2021
Obligationer			
Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index (EUR)	-1,61%	-0,52%	-3,46%
Bloomberg US Treasury Bond Index (USD)	-0,51%	0,18%	-2,32%
Bloomberg Germany Sovereign Bond Index (EUR)	-1,68%	0,23%	-2,68%
Bloomberg Japan Sovereign Bond Index (JPY)	-0,19%	-0,10%	-0,18%
Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index (DKK)	-1,55%	0,73%	-3,60%
Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index 1 to 3 Year (DKK)	-0,22%	-0,22%	-0,74%
Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index 1 to 5 Year (DKK)	-0,31%	-0,27%	-0,98%
ML Global HY Index TR Local (XXX)	1,43%	-0,38%	2,86%
ML Global HY Constrained Index TR Hedged (DKK)	1,30%	-0,62%	2,24%
JPMorgan EMBI Global Diversified Hedged (DKK)	1,25%	-0,76%	-2,72%
Nykredit Dansk Mortgage Bond (DKK)	0,14%	1,19%	-3,85%
Aktier			
MSCI AC World (net div) (DKK)	2,95%	8,74%	27,44%
MSCI North America (net div) (DKK)	2,90%	11,97%	35,93%
MSCI Europe (net div) (DKK)	5,53%	7,70%	25,03%
TOPIX TR INDEX (DKK)	0,97%	-2,91%	8,67%
MSCI Emerging Markets (net div) (DKK)	0,85%	0,60%	4,78%
OMXC Copenhagen All Share GI (DKK)	4,64%	7,54%	23,69%
OMXC Copenhagen All Share Capped GI (DKK)	4,69%	5,53%	19,48%
Valuta mod DKK			
EUR	0,01%	0,02%	-0,08%
USD	-1,01%	1,94%	7,51%
JPY	-2,40%	-1,23%	-3,61%



MARKEDSVÆRDI PR. AKTIV KLASSE

Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 12-31-2021

<u>Aktivklasse</u>	<u>Markedsværdi</u>	<u>Vægt</u>
Cash	509,394.35	1.4
Bonds DK	35,775,330.88	98.6
Nom		
TOTAL	36,284,725.23	100.0

**PERFORMANCE RAPPORT - TIDSVÆGTET AFKAST- NET OF FEE****Slagelse Kommune**

Depot nr.: ██████████

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2021 til 31-12-2021

	Periode kr.	År til dato kr.
Beregningsperiodens start	30-09-2021	31-12-2020
Porteføljens startværdi	36,024,733.77	39,158,571.63
Vedhængende renter	172,733.89	194,041.85
Total	36,197,467.66	39,352,613.48
Indskud i perioden	0.00	0.00
Udtræk i perioden	-1,251.94	-2,402,543.63
Afkast for perioden	88,509.51	-665,344.62
Porteføljeværdi ultimo 31-12-2021	36,081,544.86	36,081,544.86
Vedhængende renter	203,180.37	203,180.37
Total	36,284,725.23	36,284,725.23
Specifikation af afkast		
Realiseret gevinst	8,172.16	-827,307.75
Realiseret kursgevinst	8,172.16	-827,307.75
Realiseret valutagevinst	0.00	0.00
Urealiseret gevinst	-30,222.63	-345,916.32
Urealiseret kursgevinst	-30,222.63	-345,916.32
Urealiseret valutagevinst	0.00	0.00
Realiserede Renter Depot	80,420.88	516,889.51
Realiserede Renter Kontantkonto	-307.38	-1,351.74
Modtaget og tilgodehavende udbytte	0.00	0.00
Ændring i vedhængende renter	30,446.48	9,138.52
Afkast for perioden	88,509.51	-648,547.79
Forvaltningsgebyr	0.00	-16,796.83
Øvrige omkostninger	0.00	0.00
Total afkast for periode efter gebyrer	88,509.51	-665,344.62
Tidsvægtet afkast	0.24%	-1.70%

**PERFORMANCE RAPPORT - TIDSVÆGTET AFKAST- NET OF FEE****Slagelse Kommune**

Depot nr.: ██████████

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2021 til 31-12-2021

	Periode kr.	År til dato kr.
Beregningsperiodens start	30-11-2021	31-12-2020
Porteføljens startværdi	36,106,739.72	39,158,571.63
Vedhængende renter	166,827.33	194,041.85
Total	36,273,567.06	39,352,613.48
Indskud i perioden	0.00	0.00
Udtræk i perioden	-1,251.94	-2,402,543.63
Afkast for perioden	12,410.11	-665,344.62
Porteføljeværdi ultimo 31-12-2021	36,081,544.86	36,081,544.86
Vedhængende renter	203,180.37	203,180.37
Total	36,284,725.23	36,284,725.23
Specifikation af afkast		
Realiseret gevinst	-3,403.78	-827,307.75
Realiseret kursgevinst	-3,403.78	-827,307.75
Realiseret valutagevinst	0.00	0.00
Urealiseret gevinst	-20,145.32	-345,916.32
Urealiseret kursgevinst	-20,145.32	-345,916.32
Urealiseret valutagevinst	0.00	0.00
Realiserede Renter Depot	-290.53	516,889.51
Realiserede Renter Kontantkonto	-103.29	-1,351.74
Modtaget og tilgodehavende udbytte	0.00	0.00
Ændring i vedhængende renter	36,353.04	9,138.52
Afkast for perioden	12,410.11	-648,547.79
Forvaltningsgebyr	0.00	-16,796.83
Øvrige omkostninger	0.00	0.00
Total afkast for periode efter gebyrer	12,410.11	-665,344.62
Tidsvægtet afkast	0.03%	-1.70%

BEHOLDNINGSOVERSIGT

Slagelse Kommune

Depot nr.: ~~0000000000~~

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 31-12-2021

Værdipapirer	ISIN	Stk.	Gns. købspris	Kostpris	Markedskurs	Markedsværdi	Ureal. gevinst/tab	Markedsværdi inkl. rente i DKK	Vægt %
Cash (DKK) (FX = 1.0000)									
Cash Account (DKK)	TRKONTO			509,394.35		509,394.35	0.00	509,394.35	1.40
Obligationer - Inkonverterbare (DKK) (FX = 1.0000)									
Realkreditobligationer									
1% Real 24									
1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct	DK0002043744	2,780,000.00	104.1620	2,895,703.60	103.3420	2,872,907.60	-22,796.00	2,879,838.56	7.94
1% Real 22									
1 RD T SDRO X 2022 Apr	DK0009294928	9,450,000.00	100.8687	9,532,096.80	100.3800	9,485,910.00	-46,186.80	9,556,849.73	26.34
1% Real 23									
1 BRF E SDO X 2023 Apr	DK0009391021	6,150,000.00	103.6304	6,373,266.75	101.9160	6,267,834.00	-105,432.75	6,314,001.12	17.40
1% Real 22									
1 NYK H SDO X 2022 Jul	DK0009513079	7,475,000.00	101.6694	7,599,785.80	100.7760	7,533,006.00	-66,779.80	7,570,483.40	20.86
Sum Realkreditobligationer				26,400,852.95		26,159,657.60	-241,195.35	26,321,172.81	72.54
SUM Obligationer - Inkonverterbare				26,400,852.95		26,159,657.60	-241,195.35	26,321,172.81	72.54
Obligationer - Konverterbare (DKK) (FX = 1.0000)									
Realkreditobligationer									
1.5% Real 53									
1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10	DK0002050442	1,479,998.16	97.0000	1,435,598.22	96.6690	1,430,699.42	-4,898.79	1,436,189.10	3.96
2% Real 50									
2 RD S SDRO 2050 IO	DK0004606563	839,320.66	103.2614	866,694.51	102.3000	858,625.04	-8,069.47	862,982.88	2.38
2% Real 47									
2 BRF E SDO 2047 ALM	DK0009387698	1,986,774.12	103.7896	2,062,065.67	103.5900	2,058,099.31	-3,966.35	2,068,450.45	5.70
1.5% Real 50									
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	DK0009393746	1,249,498.32	101.0003	1,261,997.04	99.2690	1,240,364.49	-21,632.55	1,245,083.38	3.43
2% Real 47									
2 NYK E SDO 2047 IO10	DK0009504755	822,638.95	103.1800	848,798.87	103.2000	848,963.40	164.53	853,278.49	2.35
1.5% Real 50									
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	DK0009513152	2,139,731.31	102.9000	2,201,783.52	99.2690	2,124,089.87	-77,693.64	2,132,156.73	5.88

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



BEHOLDNINGSOVERSIGT
Slagelse Kommune

Depot nr.: ~~888888888~~
Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 31-12-2021

Værdipapirer	ISIN	Stk.	Gns. købspris	Kostpris	Markeds- kurs	Markedsværdi	Ureal. gevinst/tab	Markedsværdi inkl.rente i DKK	Vægt %
2% Real 50									
2 NYK E SDO 2050 IO	DK0009515876	832,503.80	103.8500	864,555.20	102.3000	851,651.39	-12,903.81	856,017.06	2.36
Sum Realkreditobligationer				9,541,493.01		9,412,492.91	-129,000.10	9,454,158.08	26.06
SUM Obligationer - Konverterbare				9,541,493.01		9,412,492.91	-129,000.10	9,454,158.08	26.06
TOTAL								36,284,725.23	100.00

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends

SEB



RESULTATOPGØRELSE

Slagelse Kommune

Depot nr.: ~~0000000000~~

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2021 til 31-12-2021

Værdipapir	Kurs		Valuta		Renter/udbytte		Afkast I alt
	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Påløbne primo	Påløbne ultimo	
Cash (DKK)							
Påløbende BEC rente (DKK)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cash Account (DKK)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-103.29
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-103.29
SUM TOTAL, KONTANTER	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-103.29
Obligationer - Inkonverterbare (DKK)							
Realkreditobligationer							
1% Real 22							
1 NYK H SDO X 2022 Jul	0.00	-10,614.50	0.00	0.00	31,128.77	37,477.40	6,348.63
1 RD T SDRO X 2022 Apr	0.00	-13,513.50	0.00	0.00	62,913.70	70,939.73	8,026.03
	0.00	-24,128.00	0.00	0.00	94,042.47	108,417.12	14,374.66
1% Real 23							
1 BRF E SDO X 2023 Apr	0.00	-8,487.00	0.00	0.00	40,943.84	46,167.12	5,223.29
	0.00	-8,487.00	0.00	0.00	40,943.84	46,167.12	5,223.29
1% Real 24							
1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct	0.00	-7,784.00	0.00	0.00	4,569.86	6,930.96	2,361.10
	0.00	-7,784.00	0.00	0.00	4,569.86	6,930.96	2,361.10
Sum Realkreditobligationer	0.00	-40,399.00	0.00	0.00	139,556.16	161,515.21	21,959.04
SUM Obligationer - Inkonverterbare	0.00	-40,399.00	0.00	0.00	139,556.16	161,515.21	21,959.04

Forbeholdt: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



RESULTATOPGØRELSE

Slagelse Kommune

Depot nr.: 

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2021 til 31-12-2021

Værdipapir	Kurs		Valuta		Renter/udbytte			Afkast I alt
	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret	Påløbne primo	Påløbne ultimo		I alt
Obligationer - Konverterbare (DKK)								
Realkreditobligationer								
1.5% Real 37								
1.5 NYK E SDO 2037 ALM	2,097.10	0.00	0.00	0.00	4,957.84	3,419.20	0.00	1,538.64
	2,097.10	0.00	0.00	0.00	4,957.84	3,419.20	0.00	1,538.64
1.5% Real 50								
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	128.49	-2,061.67	0.00	0.00	0.00	3,111.36	4,718.89	1,607.53
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	198.49	-3,530.56	0.00	0.00	0.00	5,318.80	8,066.85	2,748.05
	326.98	-5,592.23	0.00	0.00	0.00	8,430.16	12,785.75	4,355.58
1.5% Real 53								
1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10	0.06	-4,898.79	0.00	0.00	-5,248.37	0.00	5,489.67	241.30
	0.06	-4,898.79	0.00	0.00	-5,248.37	0.00	5,489.67	241.30
2% Real 47								
2 BRF E SDO 2047 ALM	-3,058.65	14,106.10	0.00	0.00	0.00	6,824.93	10,351.14	3,526.21
2 NYK E SDO 2047 IO10	-1,296.47	4,935.83	0.00	0.00	0.00	2,845.12	4,315.10	1,469.98
	-4,355.12	19,041.93	0.00	0.00	0.00	9,670.04	14,666.23	4,996.19
2% Real 50								
2 NYK E SDO 2050 IO	-803.60	5,827.53	0.00	0.00	0.00	2,878.46	4,365.67	1,487.21
2 RD S SDRO 2050 IO	-669.21	5,875.24	0.00	0.00	0.00	2,873.30	4,357.84	1,484.54
	-1,472.80	11,702.77	0.00	0.00	0.00	5,751.77	8,723.51	2,971.75
Sum Realkreditobligationer	-3,403.78	20,253.68	0.00	0.00	-290.53	27,271.17	41,665.16	14,103.46
								30,953.36

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends

**RESULTATOPGØRELSE****Slagelse Kommune**Depot nr: ~~41100000~~

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2021 til 31-12-2021

Værdipapir	Kurs		Valuta		Renter/udbytte		Afkast I alt	
	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Påløbne primo	Påløbne ultimo		
SUM Obligationer - Konverterbare (	-3,403.78	20,253.68	0.00	0.00	27,271.17	41,665.16	14,103.46	30,953.36
SUM TOTAL, OBLIGATIONER	-3,403.78	-20,145.32	0.00	0.00	166,827.33	203,180.37	36,062.51	12,513.40
SUM TOTAL	-3,403.78	-20,145.32	0.00	0.00	166,827.33	203,180.37	35,959.22	12,410.11

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



RESULTATOPGØRELSE

Slagelse Kommune

Depot nr.: ~~630000~~

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2021 til 31-12-2021

Værdipapir	Kurs		Valuta		Renter/udbytte		Afkast	
	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret	Påløbne primo	Påløbne ultimo	I alt
Cash (DKK)								
Påløbende BEC rente (DKK)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cash Account (DKK)	0.00	0.00	0.00	0.00	-307.38	0.00	0.00	-307.38
	0.00	0.00	0.00	0.00	-307.38	0.00	0.00	-307.38
SUM TOTAL, KONTANTER	0.00	0.00	0.00	0.00	-307.38	0.00	0.00	-307.38
Obligationer - Inkonverterbare (DKK)								
Realkreditobligationer								
1% Real 22								
1 NYK H SDO X 2022 Jul	-19.20	-26,013.00	0.00	0.00	1,446.58	19,833.01	37,477.40	19,090.96
1 RD T SDRO X 2022 Apr	0.00	-32,851.30	0.00	0.00	-39,761.92	10,670.68	70,939.73	20,507.12
	-19.20	-58,864.30	0.00	0.00	-38,315.34	30,503.70	108,417.12	39,598.08
1% Real 23								
1 BRF E SDO X 2023 Apr	22.80	-17,343.00	0.00	0.00	1,046.30	31,613.15	46,167.12	15,600.27
	22.80	-17,343.00	0.00	0.00	1,046.30	31,613.15	46,167.12	15,600.27
1% Real 24								
1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct	-199.50	-12,176.40	0.00	0.00	33,781.10	33,408.22	6,930.96	7,303.84
	-199.50	-12,176.40	0.00	0.00	33,781.10	33,408.22	6,930.96	7,303.84
Sum Realkreditobligationer	-195.90	-88,383.70	0.00	0.00	-3,487.94	95,525.07	161,515.21	62,502.20
SUM Obligationer - Inkonverterbare	-195.90	-88,383.70	0.00	0.00	-3,487.94	95,525.07	161,515.21	62,502.20

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



RESULTATOPGØRELSE

Slagelse Kommune

Depot nr.: ~~0000000000~~

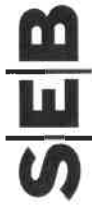
Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2021 til 31-12-2021

Værdipapir	Kurs		Valuta		Renter/udbytte			Afkast I alt
	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret	Påløbne primio	Påløbne ultimo	
Obligationer - Konverterbare (DKK)								
Realkreditobligationer								
1.5% Real 37								
1.5 NYK E SDO 2037 ALM	784.44	0.00	0.00	0.00	14,150.90	8,527.08	0.00	6,408.27
	784.44	0.00	0.00	0.00	14,150.90	8,527.08	0.00	6,408.27
1.5% Real 50								
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	452.89	8,967.16	0.00	0.00	3,023.27	3,287.95	4,718.89	13,874.26
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	6,559.62	27,046.20	0.00	0.00	10,266.10	9,864.22	8,066.85	42,074.56
	7,012.51	36,013.36	0.00	0.00	13,289.37	13,152.18	12,785.75	55,948.82
1.5% Real 53								
1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO IO	0.06	-4,898.79	0.00	0.00	-5,248.37	0.00	5,489.67	-4,657.43
	0.06	-4,898.79	0.00	0.00	-5,248.37	0.00	5,489.67	-4,657.43
2% Real 47								
2 BRF E SDO 2047 ALM	-3,005.55	10,059.48	0.00	0.00	6,931.00	7,533.00	10,351.14	16,803.07
2 NYK E SDO 2047 IO IO	744.47	5,347.15	0.00	0.00	8,668.50	7,964.67	4,315.10	11,110.54
2 RD S SDO 2047 ALM	3,672.76	0.00	0.00	0.00	5,025.79	4,198.59	0.00	4,499.97
	1,411.68	15,406.64	0.00	0.00	20,625.29	19,696.26	14,666.23	32,413.59
2% Real 50								
2 NYK E SDO 2050 IO	-477.46	6,327.03	0.00	0.00	5,221.51	5,087.34	4,365.67	10,349.40
2 RD S SDRO 2050 IO	-644.11	5,312.84	0.00	0.00	3,065.70	3,283.96	4,357.84	8,808.31
	-1,121.57	11,639.87	0.00	0.00	8,287.21	8,371.30	8,723.51	19,157.71
2.5% Real 47								
2.5 NYK E SDO 2047 ALM	-1,078.85	0.00	0.00	0.00	5,719.74	4,787.64	0.00	932.10
	-1,078.85	0.00	0.00	0.00	5,719.74	4,787.64	0.00	-146.74

Forbeholdt: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



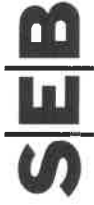
RESULTATOPGØRELSE
Slagelse Kommune

Depot nr.: ~~1000000~~
Depot nr.:
Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2021 til 31-12-2021

Værdipapir	Kurs		Valuta		Renter/udbytte			Afkast I alt	
	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret	Påløbne primo	Påløbne ultimo		
2.5 NYK E SDO 2047 IO10	-2,375.99 -3,454.84	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	7,055.89 12,775.63	5,914.81 10,702.45	0.00 0.00	1,141.08 2,073.18	-1,234.91 -1,381.65
3% Real 44									
3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	584.22 -655.76	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	2,963.45 3,324.55	2,484.94 2,787.46	0.00 0.00	478.51 537.09	1,062.73 -118.68
3 NYK E SDO 2044 IO	-71.54	0.00	0.00	0.00	6,288.00	5,272.40	0.00	1,015.60	944.06
3.5% Real 44									
3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	3,959.07 2,311.41	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	4,678.73 3,205.31	3,918.45 2,675.02	0.00 0.00	760.28 530.29	4,719.35 2,841.70
3.5 RD S SDO 2044 ALM	6,270.48	0.00	0.00	0.00	7,884.04	6,593.48	0.00	1,290.56	7,561.05
4% Real 41									
4 RD S SDRO 2041 ALM	-2,463.17 -2,463.17	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	5,856.75 5,856.75	4,893.68 4,893.68	0.00 0.00	963.07 963.07	-1,500.10 -1,500.10
Sum Realkreditobligationer	8,368.06	58,161.07	0.00	0.00	83,908.82	77,208.82	41,665.16	48,365.16	114,894.30
SUM Obligationer - Konverterbare (	8,368.06	58,161.07	0.00	0.00	83,908.82	77,208.82	41,665.16	48,365.16	114,894.30
SUM TOTAL, OBLIGATIONER	8,172.16	-30,222.63	0.00	0.00	80,420.88	172,733.89	203,180.37	110,867.36	88,816.89
SUM TOTAL	8,172.16	-30,222.63	0.00	0.00	80,113.50	172,733.89	203,180.37	110,559.98	88,509.51

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



RESULTATOPGØRELSE

Slagelse Kommune

Depot nr.: ~~4888888888~~

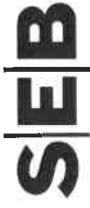
Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2020 til 31-12-2021

Værdipapir	Kurs		Valuta		Renter/udbytte		Afkast I alt
	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Påløbne primo	Påløbne ultimo	
Cash (DKK)							
Påløbende BEC rente (DKK)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cash Account (DKK)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,351.74
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,351.74
SUM TOTAL, KONTANTER	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,351.74
Obligationer - Inkonverterbare (DKK)							
Realkreditobligationer							
1% Real 22							
1 NYK H SDO X 2022 Jul	-7,008.00	-66,779.80	0.00	0.00	0.00	37,477.40	52,756.72
1 RD T SDO X 2022 Apr	-22,099.00	-46,186.80	0.00	0.00	0.00	70,939.73	45,739.45
	-29,107.00	-112,966.60	0.00	0.00	0.00	108,417.12	98,496.16
1% Real 23							
1 BRF E SDO X 2023 Apr	-13,548.50	-60,316.00	0.00	0.00	42,113.42	46,167.12	57,860.83
	-13,548.50	-60,316.00	0.00	0.00	42,113.42	46,167.12	57,860.83
1% Real 24							
1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct	-2,376.90	-22,796.00	0.00	0.00	0.00	6,930.96	10,424.39
	-2,376.90	-22,796.00	0.00	0.00	0.00	6,930.96	10,424.39
1% Real 25							
1 NDA 2 SDRO X 2025 Apr	-19,693.00	0.00	0.00	0.00	17,641.10	0.00	6,180.82
	-19,693.00	0.00	0.00	0.00	17,641.10	0.00	6,180.82
Sum Realkreditobligationer	-64,725.40	-196,078.60	0.00	0.00	59,754.52	161,515.21	172,962.20
SUM Obligationer - Inkonverterbare	-64,725.40	-196,078.60	0.00	0.00	59,754.52	161,515.21	172,962.20

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



RESULTATOPGØRELSE

Slagelse Kommune

Depot nr.:

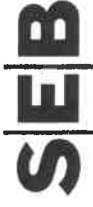
Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2020 til 31-12-2021

Værdipapir	Kurs		Valuta		Renter/udbytte			I alt	Afkast I alt
	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret	Påløbne primo	Påløbne ultimo			I alt
Obligationer - Konverterbare (DKK)									
Realkredittobligationer									
1% Real 50									
1 NYK E SDO 2050 ALM	-286,842.83	0.00	0.00	0.00	25,137.04	5,766.00	0.00	19,371.04	-267,471.80
	-286,842.83	0.00	0.00	0.00	25,137.04	5,766.00	0.00	19,371.04	-267,471.80
1% Real 53									
1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	-130,451.99	0.00	0.00	0.00	13,030.25	5,192.74	0.00	7,837.51	-122,614.48
1 NYK E SDO 2053 IO	-75,906.44	0.00	0.00	0.00	8,380.77	3,850.15	0.00	4,530.62	-71,375.82
	-206,358.43	0.00	0.00	0.00	21,411.02	9,042.89	0.00	12,368.13	-193,990.30
1.5% Real 37									
1.5 NYK E SDO 2037 ALM	-54,479.97	0.00	0.00	0.00	45,378.02	11,502.93	0.00	33,875.09	-20,604.89
	-54,479.97	0.00	0.00	0.00	45,378.02	11,502.93	0.00	33,875.09	-20,604.89
1.5% Real 50									
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	-19,587.43	-34,392.93	0.00	0.00	20,274.43	6,403.32	4,718.89	18,590.01	-35,390.35
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	-34,668.75	-83,042.97	0.00	0.00	45,570.80	12,779.62	8,066.85	40,858.04	-76,853.69
	-54,256.18	-117,435.90	0.00	0.00	65,845.23	19,182.93	12,785.75	59,448.04	-112,244.04
1.5% Real 53									
1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10	0.06	-4,898.79	0.00	0.00	-5,248.37	0.00	5,489.67	241.30	-4,657.43
	0.06	-4,898.79	0.00	0.00	-5,248.37	0.00	5,489.67	241.30	-4,657.43
2% Real 47									
2 BRF E SDO 2047 ALM	-27,164.32	-8,856.10	0.00	0.00	36,176.72	11,195.66	10,351.14	35,332.20	-688.22
2 NYK E SDO 2047 IO10	-30,952.05	-5,264.89	0.00	0.00	40,667.40	12,472.50	4,315.10	32,510.00	-3,706.94

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



RESULTATOPGØRELSE

Slagelse Kommune

Depot nr.: ~~1000000000~~

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2020 til 31-12-2021

Værdipapir	Kurs		Valuta		Renter/udbytte			Afkast I alt
	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret primø	Påløbne ultimo	I alt	
2 RD S SDO 2047 ALM	-18,162.90	0.00	0.00	0.00	6,124.86	0.00	14,934.17	-3,228.73
	-76,279.27	-14,120.99	0.00	0.00	29,793.01	14,666.23	82,776.37	-7,623.89
2% Real 50								
2 NYK E SDO 2050 IO	-15,364.84	-8,325.04	0.00	0.00	8,377.59	4,365.67	22,069.33	-1,620.55
2 RD S SDRØ 2050 IO	-16,382.65	-5,057.00	0.00	0.00	8,640.39	4,357.84	20,321.86	-1,117.79
	-31,747.49	-13,382.04	0.00	0.00	50,685.65	8,723.51	42,391.19	-2,738.34
2.5% Real 47								
2.5 NYK E SDO 2047 ALM	-9,589.35	0.00	0.00	0.00	9,892.66	0.00	21,642.57	12,053.22
2.5 NYK E SDO 2047 IO IO	-8,550.93	0.00	0.00	0.00	9,542.13	0.00	21,869.34	13,318.41
	-18,140.28	0.00	0.00	0.00	62,946.70	0.00	43,511.91	25,371.63
3% Real 44								
3 NDA 2 SDRØ 2044 ALM	-6,314.06	0.00	0.00	0.00	3,512.78	0.00	8,869.73	2,555.67
3 NYK E SDO 2044 IO	-8,224.75	0.00	0.00	0.00	14,086.19	0.00	10,080.23	1,855.48
	-14,538.81	0.00	0.00	0.00	26,468.70	0.00	18,949.96	4,411.15
3.5% Real 44								
3.5 NDA 2 SDRØ 2044 ALM	-12,035.65	0.00	0.00	0.00	5,569.88	0.00	14,085.17	2,049.51
3.5 RD S SDO 2044 ALM	-4,982.85	0.00	0.00	0.00	12,781.27	0.00	9,333.60	4,350.75
	-17,018.50	0.00	0.00	0.00	32,436.32	0.00	23,418.77	6,400.27
4% Real 41								
4 RD S SDRØ 2041 ALM	-2,920.64	0.00	0.00	0.00	6,010.50	0.00	16,714.03	13,793.39
	-2,920.64	0.00	0.00	0.00	22,724.53	0.00	16,714.03	13,793.39
Sum Realkreditobligationer	-762,582.35	-149,837.72	0.00	0.00	445,687.99	41,665.16	353,065.82	-559,354.25

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



RESULTATOPGØRELSE

Stagelse Kommune

Depot nr.:

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2020 til 31-12-2021

Værdipapir	Kurs		Valuta		Renter/udbytte			Afkast I alt	
	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Realiseret	Påløbne primo	Påløbne ultimo		
							I alt		
SUM Obligationer - Konverterbare (	-762,582.35	-149,837.72	0.00	0.00	445,687.99	134,287.33	41,665.16	353,065.82	-559,354.25
SUM TOTAL, OBLIGATIONER	-827,307.75	-345,916.32	0.00	0.00	516,889.51	194,041.85	203,180.37	526,028.03	-647,196.05
SUM TOTAL	-827,307.75	-345,916.32	0.00	0.00	515,537.77	194,041.85	203,180.37	524,676.29	-648,547.79

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends

RESULTATOPGØRELSE

Slagelse Kommune

Depot nr.: ~~XXXXXXXXXX~~

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2020 til 31-12-2021

Værdipapir	12-31-20 Markedsværdi	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Renter/Udbytte I alt	Afkast %	12-31-21 Markedsværdi	Vægt %	Afkast I alt
Kontanter								
Kontantikonti								
Cash Account (DKK)	160,395.96			-1,351.74		509,394.35	1.40	-1,351.74
Påløbende BEC rente (DKK)	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00
	160,395.96	0.00	0.00	-1,351.74	-0.94	509,394.35	1.40	-1,351.74
Total Kontanter	160,395.96	0.00	0.00	-1,351.74	-0.94	509,394.35	1.40	-1,351.74
Obligationer								
Inkonverterbare								
1 RD T SDRO X 2022 Apr	0.00	-22,099.00	-46,186.80	45,739.45		9,556,849.73	26.34	-22,546.35
1 NYK H SDO X 2022 Jul	0.00	-7,008.00	-66,779.80	52,756.72		7,570,483.40	20.86	-21,031.08
1 BRF E SDO X 2023 Apr	5,832,306.62	-13,548.50	-60,316.00	57,860.83		6,314,001.12	17.40	-16,003.67
1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct	0.00	-2,376.90	-22,796.00	10,424.39		2,879,838.56	7.94	-14,748.51
1 NDA 2 SDRO X 2025 Apr	2,502,390.10	-19,693.00	0.00	6,180.82		0.00	0.00	-13,512.18
	8,334,696.72	-64,725.40	-196,078.60	172,962.20	-0.53	26,321,172.81	72.54	-87,841.80
Konverterbare								
1.5 NYK E SDO 2037 ALM	2,891,612.47	-54,479.97	0.00	33,875.09		0.00	0.00	-20,604.89
4 RD S SDRO 2041 ALM	631,773.74	-2,920.64	0.00	16,714.03		0.00	0.00	13,793.39
3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	454,018.92	-6,314.06	0.00	8,869.73		0.00	0.00	2,555.67
3 NYK E SDO 2044 IO	517,692.40	-8,224.75	0.00	10,080.23		0.00	0.00	1,855.48
3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	642,591.33	-12,035.65	0.00	14,085.17		0.00	0.00	2,049.51
3.5 RD S SDO 2044 ALM	409,462.33	-4,982.85	0.00	9,333.60		0.00	0.00	4,350.75
2 BRF E SDO 2047 ALM	2,012,193.81	-27,164.32	-8,856.10	35,332.20		2,068,450.45	5.70	-688.22
2 NYK E SDO 2047 IO IO	2,192,636.17	-30,952.05	-5,264.89	32,510.00		853,278.49	2.35	-3,706.94
2 RD S SDO 2047 ALM	1,112,010.86	-18,162.90	0.00	14,934.17		0.00	0.00	-3,228.73
2.5 NYK E SDO 2047 ALM	1,437,779.47	-9,589.35	0.00	21,642.57		0.00	0.00	12,053.22
2.5 NYK E SDO 2047 IO IO	1,344,795.32	-8,550.93	0.00	21,869.34		0.00	0.00	13,318.41
1 NYK E SDO 2050 ALM	5,849,448.28	-286,842.83	0.00	19,371.04		0.00	0.00	-267,471.80
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	1,545,150.47	-19,587.43	-34,392.93	18,590.01		1,245,083.38	3.43	-35,390.35
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	3,285,754.91	-34,668.75	-83,042.97	40,858.04		2,132,156.73	5.88	-76,853.69
2 NYK E SDO 2050 IO	1,397,151.24	-15,364.84	-8,325.04	22,069.33		856,017.06	2.36	-1,620.55
2 RD S SDRO 2050 IO	1,442,352.61	-16,382.65	-5,057.00	20,321.86		862,982.88	2.38	-1,117.79
1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	2,123,035.90	-130,451.99	0.00	7,837.51		0.00	0.00	-122,614.48
1 NYK E SDO 2053 IO	1,568,060.59	-75,906.44	0.00	4,530.62		0.00	0.00	-71,375.82

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends

SEB

RESULTATOPGØRELSE

Slagelse Kommune

Depot nr.: ██████████
 Depot nr.: ██████████

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2020 til 31-12-2021

Værdipapir	12-31-20 Markedsværdi	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Renter/Udbytte I alt	Afkast %	12-31-21 Markedsværdi	Vægt %	Afkast I alt
1.5 NDA 2 SDR0 2053 IO10	0.00	0.06	-4.898.79	241.30		1.436.189.10	3.96	-4.657.43
	30,857,520.80	-762,582.35	-149,837.72	353,065.82	-2.85	9,454,158.08	26.06	-559,354.25
Total Obligationer	39,192,217.52	-827,307.75	-345,916.32	526,028.03	-1.75	35,775,330.88	98.60	-647,196.05
TOTAL PORTEFØLJE	39,352,613.48	-827,307.75	-345,916.32	524,676.29	-1.74	36,284,725.23	100.00	-648,547.79

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends





OBLIGATIONSOVERSIGT OG RISIKOMÅL

Slagelse Kommune

Depot nr.: **42001100**

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelslag

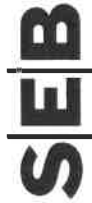
Dato: 31-12-2021

Værdipapirer	Fondskode	Nom	Markedsværdi+ påløbne rente	Vægt %	Mod. OAD (MOAD)	Opt.just. Varighed (OAD)	Varighed Officiel	Kon- vekslet	Varighed Finans- tilsynet	Korr. Faktor Officiel	Off Eff. Rente
Cash (DKK)	TRKONTO	509,394.35	509,394.35	1.4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligationer - Inkonverterbare (DKK)											
1 NYK H SDO X 2022 Jul	DK0009513079	7,475,000.00	7,570,483.40	20.9	0.49	0.49	0.49	0.01	0.49	2.05	-0.55
1 RD T SDRO X 2022 Apr	DK0009294928	9,450,000.00	9,556,849.73	26.3	0.24	0.24	0.24	0.00	0.24	4.20	-0.52
1 BRF E SDO X 2023 Apr	DK0009391021	6,150,000.00	6,314,001.12	17.4	1.23	1.27	1.23	0.03	1.24	0.81	-0.52
1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct	DK0002043744	2,780,000.00	2,879,838.56	7.9	2.72	2.82	2.71	0.11	2.72	0.37	-0.21
		25,855,000.00	26,321,172.81	72.5	0.82	0.84	0.82	0.02	0.82	2.35	-0.49
Obligationer - Konverterbare (DKK)											
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	DK0009393746	1,249,498.32	1,245,083.38	3.4	6.93	6.88	27.90	-4.36	27.48	0.04	1.54
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	DK0009513152	2,139,731.31	2,132,156.73	5.9	6.99	6.94	28.80	-4.31	28.36	0.03	1.54
1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10	DK0002050442	1,479,998.16	1,436,189.10	4.0	8.87	8.57	28.80	-5.02	?	0.03	1.64
2 BRF E SDO 2047 ALM	DK0009387698	1,986,774.12	2,068,450.45	5.7	4.92	5.09	13.04	-5.85	12.80	0.08	1.84
2 NYK E SDO 2047 IO10	DK0009504755	822,638.95	833,278.49	2.4	5.41	5.58	16.01	-6.22	15.72	0.06	1.86
2 NYK E SDO 2050 IO	DK0009515876	832,503.80	856,017.06	2.4	5.98	6.12	29.70	-6.53	29.14	0.03	1.91
2 RD S SDRO 2050 IO	DK0004606563	839,320.66	862,982.88	2.4	5.88	6.02	29.70	-6.58	29.14	0.03	1.91
		9,350,465.32	9,454,158.08	26.1	6.48	6.50	24.24	-5.34	19.53	0.05	1.72
SUM TOTAL		35,714,859.67	36,284,725.23	100.0	2.28	2.30	6.91	-1.38	5.69	1.72	0.09

	Beregnet ved Opt. justeret varighed	Beregnet ved officiel varighed	Beregnet ved Finanstilsynets varighed
Ændring i porteføljeværdi ved renteændring på 1 pct. point i DKK:	828,530.56	2,505,012.22	2,061,174.14

Ændring i porteføljeværdi ved renteændring på 1 pct. point i % af
markedsværdi incl. renter: 2.28 6.90 5.68

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



TRANSAKTIONSLISTE

Slagelse Kommune

Bankkonto:

Depot nr.:

Depot nr.:

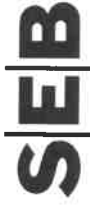
Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-29-2021 til 12-31-2021

Vi har udført følgende handler for Dem:

Handels- dato	Valer	Transaktion	Antal	ISIN	Værdipapir	Kurs	Handels- kursværdi	Renter	Kurtage	Andre udgifter	Børs- afgift	Total beløb	Mægler
10-15-21	10-19-21	KØB	6,310,000.00	DK0009294928	1 RD T SDRO X 2022 Apr	100.7170	6.355.242.70			0.00	0.00	6.355.242.70	DANSKE BANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009294928	1 RD T SDRO X 2022 Apr		34.748.22						
10-15-21	10-19-21	KØB	410,000.00	DK0009393746	1.5 BRF E SDO 2050 ALM	99.6700	408.647.00			0.00	0.00	408.647.00	NYKREDIT BANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009393746	1.5 BRF E SDO 2050 ALM		300.82						
10-15-21	10-19-21	KØB	700,000.00	DK0009387698	2 BRF E SDO 2047 ALM	103.5500	724.850.00			0.00	0.00	724.850.00	JYSKE BANK AS DENMARK
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009387698	2 BRF E SDO 2047 ALM		684.78						
10-15-21	10-19-21	KØB	260,000.00	DK0004606563	2 RD S SDRO 2050 IO	101.9500	265.070.00			0.00	0.00	265.070.00	SYDBANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0004606563	2 RD S SDRO 2050 IO		254.35						
10-15-21	10-19-21	SALG	190,000.00	DK0009391021	1 BRF E SDO X 2023 Apr	102.2100	194.199.00			0.00	0.00	194.199.00	SYDBANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009391021	1 BRF E SDO X 2023 Apr		1,046.30						
10-15-21	10-19-21	SALG	570,000.00	DK0002043744	1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct	103.7450	591.346.50			0.00	0.00	591.346.50	SYDBANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0002043744	1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct		281.10						
10-15-21	10-19-21	SALG	480,000.00	DK0009513079	1 NYK H SDO X 2022 Jul	101.1200	485.376.00			0.00	0.00	485.376.00	SYDBANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009513079	1 NYK H SDO X 2022 Jul		1,446.58						
10-15-21	10-19-21	SALG	780,000.00	DK0009504326	1.5 NYK E SDO 2037 ALM	103.2100	805.038.00			0.00	0.00	805.038.00	SYDBANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009504326	1.5 NYK E SDO 2037 ALM		572.28						
10-15-21	10-19-21	SALG	400,000.00	DK0009513152	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	99.4700	397.880.00			0.00	0.00	397.880.00	SYDBANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009513152	1.5 NYK E SDO 2050 ALM		293.48						
10-15-21	10-19-21	SALG	630,000.00	DK0009504755	2 NYK E SDO 2047 IO10	102.8700	648.081.00			0.00	0.00	648.081.00	SYDBANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009504755	2 NYK E SDO 2047 IO10		616.30						
10-15-21	10-19-21	SALG	80,000.00	DK0009515876	2 NYK E SDO 2050 IO	101.9100	81.528.00			0.00	0.00	81.528.00	SYDBANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009515876	2 NYK E SDO 2050 IO		78.26						
10-15-21	10-19-21	SALG	798,427.02	DK0009297194	2 RD S SDO 2047 ALM	103.4100	825.653.38			0.00	0.00	825.653.38	NYKREDIT BANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009297194	2 RD S SDO 2047 ALM		781.07						
10-15-21	10-19-21	SALG	719,227.16	DK0009798803	2.5 NYK E SDO 2047 ALM	107.0500	769.932.67			0.00	0.00	769.932.67	SYDBANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009798803	2.5 NYK E SDO 2047 ALM		879.49						
10-15-21	10-19-21	SALG	879,996.37	DK0009798993	2.5 NYK E SDO 2047 IO10	106.3500	935.876.14			0.00	0.00	935.876.14	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0009798993	2.5 NYK E SDO 2047 IO10		1,076.08						
10-15-21	10-19-21	SALG	307,487.02	DK0002028000	3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	109.0000	335.160.85			0.00	0.00	335.160.85	SYDBANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE		DK0002028000	3 NDA 2 SDRO 2044 ALM		451.20						

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



TRANSAKTIONSLISTE

Slagelse Kommune

Bankkonto:

Depot nr.:

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-29-2021 til 12-31-2021

Vi har udført følgende handler for Dem:

Handels- dato	Værdi	Transaktion	ISIN	Værdipapir	Kurs	Handels- kursværdi	Renter	Kurtage	Andre udgifter	Børs- afgift	Total beløb	Mægler
10-15-21	10-19-21	SALG	DK0009789570	3 NYK E SDO 2044 IO	108.9600	376,064.72			0.00	0.00	376,064.72	DANSKE BANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE	DK0009789570	3 NYK E SDO 2044 IO			506.46		0.00	0.00		
10-15-21	10-19-21	SALG	DK0002027465	3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	112.6750	472,052.01			0.00	0.00	472,052.01	NYKREDIT BANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE	DK0002027465	3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM			717.22		0.00	0.00		
10-15-21	10-19-21	SALG	DK0009288441	3.5 RD S SDO 2044 ALM	112.8100	330,063.95			0.00	0.00	330,063.95	NYKREDIT BANK A/S COPENHAGEN
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE	DK0009288441	3.5 RD S SDO 2044 ALM			500.89		0.00	0.00		
10-15-21	10-19-21	SALG	DK0009282329	4 RD S SDRO 2041 ALM	113.4750	527,373.18			0.00	0.00	527,373.18	NORDEA BANK FINLAND PLC HELSINKI - Clearing Danish Bonds
10-15-21	10-19-21	PL. RENTE	DK0009282329	4 RD S SDRO 2041 ALM			909.29		0.00	0.00		
12-22-21	12-27-21	KØB	DK0002050442	1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10	97.0000	1,435,600.00			0.00	0.00	1,435,600.00	DANSKE BANK A/S COPENHAGEN
12-22-21	12-27-21	PL. RENTE	DK0002050442	1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10			5,248.37		0.00	0.00		
12-22-21	12-27-21	SALG	DK0009504326	1.5 NYK E SDO 2037 ALM	102.9000	1,438,616.30			0.00	0.00	1,438,616.30	DANSKE BANK A/S COPENHAGEN
12-22-21	12-27-21	PL. RENTE	DK0009504326	1.5 NYK E SDO 2037 ALM			4,957.84		0.00	0.00		
12-29-21	01-03-22	SALG	DK0002050442	1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10	100.0000	1.84		0.00	0.00	0.00	1.84	Drawings/Uttrækning
12-29-21	01-03-22	SALG	DK0004606563	2 RD S SDRO 2050 IO	100.0000	41,825.52		0.00	0.00	0.00	41,825.52	Drawings/Uttrækning
12-29-21	01-03-22	SALG	DK0009387698	2 BRF E SDO 2047 ALM	100.0000	106,203.11		0.00	0.00	0.00	106,203.11	Drawings/Uttrækning
12-29-21	01-03-22	SALG	DK0009393746	1.5 BRF E SDO 2050 ALM	100.0000	22,701.29		0.00	0.00	0.00	22,701.29	Drawings/Uttrækning
12-29-21	01-03-22	SALG	DK0009504755	2 NYK E SDO 2047 IO10	100.0000	49,864.06		0.00	0.00	0.00	49,864.06	Drawings/Uttrækning
12-29-21	01-03-22	SALG	DK0009513152	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	100.0000	35,068.82		0.00	0.00	0.00	35,068.82	Drawings/Uttrækning
12-29-21	01-03-22	SALG	DK0009515876	2 NYK E SDO 2050 IO	100.0000	50,224.69		0.00	0.00	0.00	50,224.69	Drawings/Uttrækning

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



BANKKONTI

Slagelse Kommune

Bankkonto: ██████████

Depot nr.: ██████████

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-30-2021 til 12-31-2021

Valuta: Danske Kroner

Handels- dato	Valør	Tran- kode	Transaktion	Betegnelse	Valutakurs	Beløb i lokal valuta	Beløb i (DKK)
Danske Kroner							
Påløbende BEC rente (DKK)							
09-30-21			Balance ved start			-323.67	-323.67
09-30-21	09-30-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	323.67	323.67
10-29-21	10-29-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-104.30	-104.30
11-01-21	11-01-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	104.30	104.30
11-01-21	11-01-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-107.63	-107.63
11-02-21	11-02-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	107.63	107.63
11-02-21	11-02-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-110.95	-110.95
11-03-21	11-03-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	110.95	110.95
11-03-21	11-03-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-114.28	-114.28
11-04-21	11-04-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	114.28	114.28
11-04-21	11-04-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-117.61	-117.61
11-05-21	11-05-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	117.61	117.61
11-05-21	11-05-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-120.93	-120.93
11-08-21	11-08-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	120.93	120.93
11-08-21	11-08-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-130.91	-130.91
11-09-21	11-09-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	130.91	130.91
11-09-21	11-09-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-134.24	-134.24
11-10-21	11-10-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	134.24	134.24
11-10-21	11-10-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-137.56	-137.56
11-11-21	11-11-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	137.56	137.56
11-12-21	11-12-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-144.22	-144.22
11-15-21	11-15-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	144.22	144.22
11-15-21	11-15-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-154.19	-154.19
11-16-21	11-16-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	154.19	154.19
11-16-21	11-16-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-157.52	-157.52
11-17-21	11-17-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	157.52	157.52
11-17-21	11-17-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-160.85	-160.85
11-18-21	11-18-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	160.85	160.85
11-18-21	11-18-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-164.17	-164.17
11-19-21	11-19-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	164.17	164.17
11-19-21	11-19-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-167.50	-167.50
11-22-21	11-22-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	167.50	167.50
11-23-21	11-23-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-180.80	-180.80
11-24-21	11-24-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	180.80	180.80
11-24-21	11-24-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-184.13	-184.13
11-25-21	11-25-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	184.13	184.13
11-25-21	11-25-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-187.46	-187.46
11-26-21	11-26-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	187.46	187.46
11-26-21	11-26-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-190.78	-190.78
11-29-21	11-29-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	190.78	190.78
11-29-21	11-29-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-200.76	-200.76
11-30-21	11-30-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	200.76	200.76
11-30-21	11-30-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-204.09	-204.09
12-01-21	12-01-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	204.09	204.09
12-01-21	12-01-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-207.41	-207.41
12-02-21	12-02-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	207.41	207.41
12-02-21	12-02-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-210.74	-210.74
12-03-21	12-03-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	210.74	210.74
12-03-21	12-03-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-214.06	-214.06
12-06-21	12-06-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	214.06	214.06
12-06-21	12-06-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-224.04	-224.04

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



BANKKONTI

Slagelse Kommune

Bankkonto: ██████████

Depot nr.: ██████████

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-30-2021 til 12-31-2021

Valuta: Danske Kroner

Handels- dato	Valør	Tran- kode	Transaktion	Betegnelse	Valutakurs	Beløb i lokal valuta	Beløb i (DKK)
12-07-21	12-07-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	224.04	224.04
12-07-21	12-07-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-227.37	-227.37
12-08-21	12-08-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	227.37	227.37
12-08-21	12-08-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-230.69	-230.69
12-09-21	12-09-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	230.69	230.69
12-09-21	12-09-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-234.02	-234.02
12-10-21	12-10-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	234.02	234.02
12-10-21	12-10-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-237.35	-237.35
12-13-21	12-13-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	237.35	237.35
12-13-21	12-13-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-247.33	-247.33
12-14-21	12-14-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	247.33	247.33
12-14-21	12-14-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-250.65	-250.65
12-15-21	12-15-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	250.65	250.65
12-15-21	12-15-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-253.98	-253.98
12-16-21	12-16-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	253.98	253.98
12-16-21	12-16-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-257.30	-257.30
12-17-21	12-17-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	257.30	257.30
12-17-21	12-17-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-260.63	-260.63
12-20-21	12-20-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	260.63	260.63
12-20-21	12-20-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-270.61	-270.61
12-21-21	12-21-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	270.61	270.61
12-21-21	12-21-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-273.93	-273.93
12-22-21	12-22-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	273.93	273.93
12-22-21	12-22-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-277.26	-277.26
12-23-21	12-23-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	277.26	277.26
12-23-21	12-23-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-280.59	-280.59
12-27-21	12-27-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	280.59	280.59
12-27-21	12-27-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-293.94	-293.94
12-28-21	12-28-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	293.94	293.94
12-28-21	12-28-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-297.31	-297.31
12-29-21	12-29-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	297.31	297.31
12-29-21	12-29-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-300.68	-300.68
12-30-21	12-30-21	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	300.68	300.68
12-31-21			Balance ved slut			0.00	0.00

Cash Account (DKK)

09-30-21			Balance ved start			100,138.01	100,138.01
09-29-21	10-01-21	wd	Påløbne renter	1 RD T SDRO X 2022 Apr	1.0000000	-5,013.70	-5,013.70
09-30-21	09-30-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-326.55	-326.55
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	2 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	8,052.20	8,052.20
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	2 RD S SDRO 2050 IO	1.0000000	3,320.05	3,320.05
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	1.0000000	2,512.25	2,512.25
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	3 NYK E SDO 2044 IO	1.0000000	2,818.09	2,818.09
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	2.5 NYK E SDO 2047 ALM	1.0000000	4,840.25	4,840.25
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	4 RD S SDRO 2041 ALM	1.0000000	4,947.46	4,947.46
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	3.5 RD S SDO 2044 ALM	1.0000000	2,704.42	2,704.42
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	9,972.62	9,972.62
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	1.5 NYK E SDO 2037 ALM	1.0000000	8,620.78	8,620.78
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	2.5 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	5,979.81	5,979.81
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	2 RD S SDO 2047 ALM	1.0000000	4,244.72	4,244.72
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	2 BRF E SDO 2047 ALM	1.0000000	7,615.78	7,615.78
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	2 NYK E SDO 2050 IO	1.0000000	5,143.25	5,143.25
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	1.0000000	3,961.51	3,961.51

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



BANKKONTI

Slagelse Kommune

Bankkonto: ██████████

Depot nr.: ██████████

Depot nr.: ██████████

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-30-2021 til 12-31-2021

Valuta: Danske Kroner

Handels- dato	Valør	Tran- kode	Transaktion	Betegnelse	Valutakurs	Beløb i lokal valuta	Beløb i (DKK)
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct	1.0000000	33,500.00	33,500.00
10-01-21	10-01-21	dp	Renter	1.5 BRF E SDO 2050 ALM	1.0000000	3,324.09	3,324.09
10-15-21	10-19-21	wd	Køb	1 RD T SDRO X 2022 Apr	1.0000000	-6,355,242.70	-6,355,242.70
10-15-21	10-19-21	wd	Køb	1.5 BRF E SDO 2050 ALM	1.0000000	-408,647.00	-408,647.00
10-15-21	10-19-21	wd	Køb	2 BRF E SDO 2047 ALM	1.0000000	-724,850.00	-724,850.00
10-15-21	10-19-21	wd	Køb	2 RD S SDRO 2050 IO	1.0000000	-265,070.00	-265,070.00
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	1 BRF E SDO X 2023 Apr	1.0000000	194,199.00	194,199.00
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct	1.0000000	591,346.50	591,346.50
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	1 NYK H SDO X 2022 Jul	1.0000000	485,376.00	485,376.00
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	1.5 NYK E SDO 2037 ALM	1.0000000	805,038.00	805,038.00
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	397,880.00	397,880.00
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	2 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	648,081.00	648,081.00
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	2 NYK E SDO 2050 IO	1.0000000	81,528.00	81,528.00
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	2 RD S SDRO 2047 ALM	1.0000000	825,653.38	825,653.38
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	2.5 NYK E SDO 2047 ALM	1.0000000	769,932.67	769,932.67
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	2.5 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	935,876.14	935,876.14
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	1.0000000	335,160.85	335,160.85
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	3 NYK E SDO 2044 IO	1.0000000	376,064.72	376,064.72
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	1.0000000	472,052.01	472,052.01
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	3.5 RD S SDRO 2044 ALM	1.0000000	330,063.95	330,063.95
10-15-21	10-19-21	dp	Salg	4 RD S SDRO 2041 ALM	1.0000000	527,373.18	527,373.18
10-15-21	10-19-21	wd	Påløbne renter	1 RD T SDRO X 2022 Apr	1.0000000	-34,748.22	-34,748.22
10-15-21	10-19-21	wd	Påløbne renter	1.5 BRF E SDO 2050 ALM	1.0000000	-300.82	-300.82
10-15-21	10-19-21	wd	Påløbne renter	2 BRF E SDO 2047 ALM	1.0000000	-684.78	-684.78
10-15-21	10-19-21	wd	Påløbne renter	2 RD S SDRO 2050 IO	1.0000000	-254.35	-254.35
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	1 BRF E SDO X 2023 Apr	1.0000000	1,046.30	1,046.30
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	1 NDA 2 SDRO X 2024 Oct	1.0000000	281.10	281.10
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	1 NYK H SDO X 2022 Jul	1.0000000	1,446.58	1,446.58
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	1.5 NYK E SDO 2037 ALM	1.0000000	572.28	572.28
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	293.48	293.48
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	2 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	616.30	616.30
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	2 NYK E SDO 2050 IO	1.0000000	78.26	78.26
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	2 RD S SDRO 2047 ALM	1.0000000	781.07	781.07
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	2.5 NYK E SDO 2047 ALM	1.0000000	879.49	879.49
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	2.5 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	1,076.08	1,076.08
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	1.0000000	451.20	451.20
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	3 NYK E SDO 2044 IO	1.0000000	506.46	506.46
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	1.0000000	717.22	717.22
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	3.5 RD S SDRO 2044 ALM	1.0000000	500.89	500.89
10-15-21	10-19-21	dp	Påløbne renter	4 RD S SDRO 2041 ALM	1.0000000	909.29	909.29
12-22-21	12-27-21	wd	Køb	1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10	1.0000000	-1,435,600.00	-1,435,600.00
12-22-21	12-27-21	dp	Salg	1.5 NYK E SDO 2037 ALM	1.0000000	1,438,616.30	1,438,616.30
12-22-21	12-27-21	wd	Påløbne renter	1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10	1.0000000	-5,248.37	-5,248.37
12-22-21	12-27-21	dp	Påløbne renter	1.5 NYK E SDO 2037 ALM	1.0000000	4,957.84	4,957.84
12-29-21	01-03-22	dp	Salg	1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10	1.0000000	1.84	1.84
12-29-21	01-03-22	dp	Salg	2 RD S SDRO 2050 IO	1.0000000	41,825.52	41,825.52
12-29-21	01-03-22	dp	Salg	2 BRF E SDO 2047 ALM	1.0000000	106,203.11	106,203.11
12-29-21	01-03-22	dp	Salg	1.5 BRF E SDO 2050 ALM	1.0000000	22,701.29	22,701.29
12-29-21	01-03-22	dp	Salg	2 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	49,864.06	49,864.06
12-29-21	01-03-22	dp	Salg	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	35,068.82	35,068.82
12-29-21	01-03-22	dp	Salg	2 NYK E SDO 2050 IO	1.0000000	50,224.69	50,224.69
12-30-21	12-30-21	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-307.38	-307.38

Forbehold: Der tages forbehold for eventuelle fejl i kurser, renter og udbytter / Disclaimer: SEB accepts no liability for possible errors in prices, interest rates and dividends



BANKKONTI

Slagelse Kommune

Bankkonto: ██████████

Depot nr.: ██████████

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-30-2021 til 12-31-2021

Valuta: Danske Kroner

Handels- dato	Valør	Tran- kode	Transaktion	Betegnelse	Valutakurs	Beløb i lokal valuta	Beløb i (DKK)	
12-30-21	12-30-21	wd	Omkostninger	Depotgebyr	1.0000000	-1,251.94	-1,251.94	
12-31-21			Balance ved slut			509,394.35	509,394.35	
Client Additions or Withdrawals								
09-30-21			Balance ved start			-31,499,844.93	-31,499,844.93	
12-31-21			Balance ved slut			-31,499,844.93	-31,499,844.93	
Danske Kroner Total						-30,990,450.58	-30,990,450.58	

Disclaimer



Dette materiale er udarbejdet af Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige ("SEB). SEB er en del af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), som er et svensk aktieselskab, og er underlagt tilsyn af Finansinspektionen i Sverige og delvist af Finanstilsynet i Danmark.

Dette materiale er udarbejdet alene til orientering for de investorer, som materialet er udleveret til. Publikationen er ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe eller sælge finansielle instrumenter. Alle råd og informationer i materialet er baseret på kilder, som SEB har vurderet pålidelige. SEB er ikke ansvarlig for fuldstændigheden eller nøjagtigheden af oplysningerne og for direkte eller indirekte tab, som kan opstå på grund af fejl eller mangel heri. Investorerne opfordres til at udøve et eget skøn over, hvorledes der skal investeres, og publikationens informationer, beregninger, vurderinger og skøn træder ikke i stedet for investors egen vurdering. SEB er ikke ansvarlig for det økonomiske udfald af placeringer eller andre tiltag, der er sket på basis af information i dette materiale. Markedsværdien på finansielle instrumenter kan både stige og falde, og historiske afkast er ikke en sikker indikation på fremtidige afkast. Finansielle instrumenter som hører hjemme, eller investerer i, udenlandske markeder påvirkes også af udsving i valutakurser, som kan få værdien på instrumentet at stige eller falde. SEB, datterselskaber af SEB samt medarbejdere i SEB kan udføre forretninger, have, etablere, ændre eller afsluttet positioner i finansielle instrumenter, som er omtalt i materialet. SEB har ophavsretten til publikationen, som er til kundens personlige brug og ikke til offentliggørelse noget sted.

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige, Bernstorffsgade 50, 1577 København V