



**Slagelse Kommune**  
**Deponerede midler**

**Kvartalsrapport**  
**4. kvartal 2020**

## ØKONOMISK & FINANSIELT SCENARIE

(Redaktionen afsluttet 4. januar 2021)

### GODT NYTÅR!

Årets fjerde kvartal bød på yderligere stigninger på aktiemarkederne, hvor ikke mindst november bød på et markant kursløft.

Kvartalet var pakket med væsentlige begivenheder. For så vidt angår Covid-19, så var det særdeles positivt, at man nu er begyndt at vaccinere. Til gengæld var 2. smittebølge problematisk, ligesom et større udbrud af en muteret coronavirus i Storbritannien gav anledning til betydelige bekymringer. I USA blev præsidentvalget overstået. Men selvom de 538 valgmænd, med overvældende flertal, pegede på Joe Biden som USA's 46. præsident, så nægter Trump fortsat at anerkende valgresultatet! Lige før jul lykkedes det Kongressen at blive enige om en tiltrængt finanspolitisk stimuluspakke. I Europa har man, sideløbende med Covid-19, været nødt til at håndtere de vanskelige Brexitforhandlinger. En aftale blev indgået kort før nytår, og godkendt af det britiske parlament den 31. december. Endelig har ECB, på mødet i december, forøget de pengepolitiske stimuli.

### Udviklingen i globale aktier



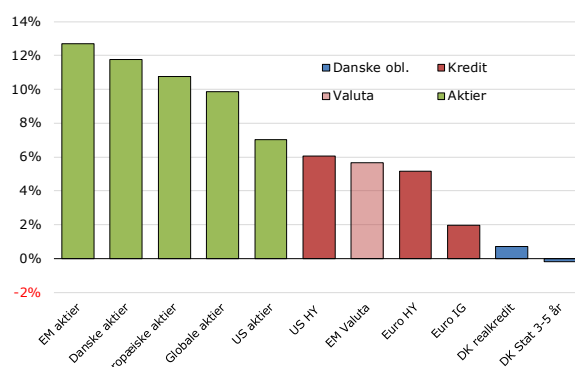
Kilder: Bloomberg og SEB Investment Management

Globale aktier i MSCI World A/C steg 9,9% (målt i DKK) i årets 4. kvartal. Afkastet på amerikanske aktier blev tyngt af markant dollarsvækkelse. Dollaren blev svækket med 4,2% overfor euroen (og DKK) i kvartalet.

Den 10-årige amerikanske obligationsrente steg 23bp til 0,92%, mens den 10-årige tyske faldt 5bp til -0,57%. Mens inflationsforventningerne i USA er steget (+35bp i 10-årige TIPS) har obligationer i Eurozonen nydt godt af ECB's forøgelse af PEPP-programmet (mere herom nedenfor). Nykredit realkreditindeks steg 0,7% på trods at stort set uændret OAS i forhold til primo kvartalet.

Kreditspændet på IG virksomhedsobligationer faldt 27bp til 92bp i Europa og med 40bp til 96bp i USA. Kreditspændet på amerikansk High Yield faldt 158bp til 361bp, mens OAS på europæisk High Yield faldt 111bp til 347bp. Global High Yield leverede dermed et afkast på 6,2%

### Afkast på forskellige aktiver i 4. kvartal 2020 (DKK)



Kilder: Bloomberg og SEB Investment Management

### 2021 BLIVER BEDRE!

Vinterens smittebølger og medfølgende nedlukninger af samfund betyder, at man vil se negativ vækst i store dele af den vestlige verden i 4. kvartal. Og samlet set har vækstnedturen været af historiske dimensioner i de turistafhængige sydeuropæiske lande. Til gengæld har vaccinerne betydet, at optimismen for 2021 er øget væsentligt. Det gælder ikke mindst for andet halvår. Det kommende år forventes derfor også at byde på vækstrater, som er betydeligt højere end den trendmæssige vækst.

Tablet: Konsensusforventninger til økonomisk vækst

Region	2020	Quarterly (q/q)				2021	2022
	01.01.21	Q120	Q220	Q320	Q420	01.01.21	01.01.21
<b>Global</b>	-3,80					5,20	3,70
<b>North America</b>	-3,90					3,92	3,09
• USA	-3,50	-1,2	-9,1	7,4	1,1	3,90	3,10
<b>W. Europe</b>	-7,57	-3,2	-12,0	9,5	-2,2	4,65	3,58
• Germany	-5,60	-1,9	-9,2	6,8	-0,5	4,00	3,40
• France	-9,20	-2,7	-14,6	14,3	-4,7	6,00	3,80
• Italy	-9,00	-4,1	-12,8	11,1	-1,7	5,35	3,35
• Spain	-11,60	-3,6	-16,3	13,4	-2,4	6,20	4,90
• UK	-11,25	-1,5	-19,0	16,5	-2,4	5,35	4,50
• Denmark	-4,00					3,50	2,55
<b>EMEA</b>	-3,90					3,55	3,41
• Russia	-3,80					3,00	2,50
• Turkey	-0,20					4,05	4,10
• Poland	-3,40					3,70	4,10
• South Africa	-4,60					3,10	3,00
<b>Asia ex. Japan</b>	0,76					5,50	5,58
• China	2,00	-9,0	9,7	3,0	2,3	8,20	5,50
• South Korea	-6,70					5,70	4,30
• Indonesia	-2,00	-0,6	-1,0	6,5	0,8	4,90	5,20
• Taiwan	2,40	-1,7	-1,5	1,9	0,7	3,70	2,70
<b>Japan</b>	-5,30	-0,9	-7,8	5,0	0,9	2,70	1,95
<b>LatAm</b>	-6,68					4,44	2,85
• Brazil	-4,60	-1,0	-9,5	8,7	2,3	3,50	2,50

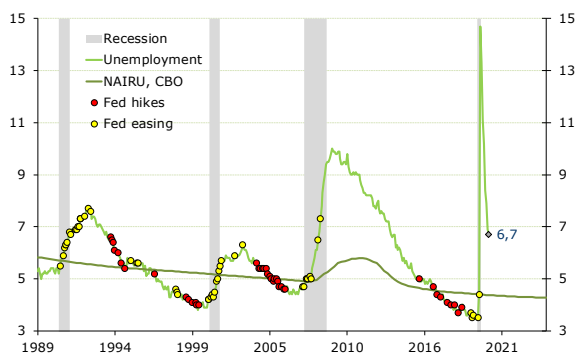
Kilder: Bloomberg og SEB Investment Management

Risikobilledet forekommer nogenlunde symmetrisk: Væksten kan skuffe, hvis det trækker ud med vaccinationsprogrammer og/eller Covid-19 muteres til en virus, hvor de nuværende vacciner ikke virker. Væksten kan derimod også overraske positivt, hvis man ser en større "ketchup-effekt" i forbrugsefterspørgsel og investeringer.

## FORTSAT SVAGT INFLATIONSPRES

En lav kapacitetsudnyttelse i økonomierne, i kølvandet på Covid-19 nedturen, vil holde hånden over prisudviklingen. I USA er arbejdsløsheden godt nok faldet fra 14,7 pct. i april til 6,7 pct. i november. Dette er "kun" 2,3 pct. over det Congressional Budget Office (CBO) estimerer er den naturlige arbejdsløshed (på 4,4 pct.). FED-chefernes estimat for NAIRU ligger på 4,1 pct.

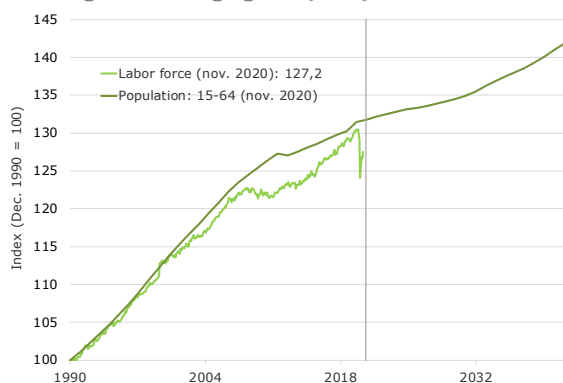
### Amerikansk arbejdsløshed, recessioner og pengepolitik



Kilder: Bureau of Labor Statistics, NBER, CBO og FED

Men arbejdsløsheds målet er en dårlig indikator for kapacitetsudnyttelse i forbindelse med et Covid-19 chok til økonomien. Når guvernøren i New York eksempelvis tvangslukker alle restauranter, så er der ikke nogen jobs at søge for de afskedigede kokke, tjenere m.m. Og hvis ikke man er jobsøgende, så er man ikke en del af arbejdsstyrken, og indgår dermed ikke i arbejdsløshedstallet. Da Covid-19 rammer mange servicefag bredt, har man set ekstraordinært mange blive presset ud af arbejdsmarkedet. Det er illustreret i nedenstående graf. Den viser, at arbejdsstyrken først var ved at indhente, det tabte fra finanskrisens chok da Covid-19 ramte.

### Udvikling i befolkning og arbejdsstyrke



Kilder: Bureau of Labor Statistics og U.S. Census Bureau

I marts-april så man et fald i arbejdsstyrken på 8,065 mio. amerikanere. Sidenhen har man kun genvundet knap halvdelen af disse. Men selvom disse personer altså ikke er jobsøgende, så vil hovedparten af disse formentlig gerne have et job, hvis det var muligt. Derfor

undervurderer arbejdsløshedstallet den reelle ledige kapacitet på arbejdsmarkedet.

Alternativt kan man se på beskæftigelsesudviklingen. Her så man et fald i beskæftigelsen på 22,16 mio. i marts-april. Sidenhen er der skabt 12,326 mio. jobs. Man har altså "kun" genvundet 56 pct. af de tabte jobs. Og med en vækst i beskæftigelsen i den private sektor på mindre end 1 mio. om måneden, skal man langt ud i fremtiden (formentlig 2023) før vi er tilbage på niveauet fra før Covid-19. I den seneste rundspørge foretaget af Bloomberg blandt 46 økonomer, forventes en beskæftigelsesvækst på gennemsnitligt 346.000 i 2021. Derfor er der også lange udsigter til, at man ser væsentlig løninflation igen. Og løninflation er som bekendt den primære kilde til inflation i en serviceøkonomi. Nedenstående graf viser sammenhængen mellem andelen af beskæftigede i alderen 25 til 54-årige samt væksten i indkomster.

### Kapacitetsudnyttelse og løninflation



Kilde: Bureau of Labor Statistics.

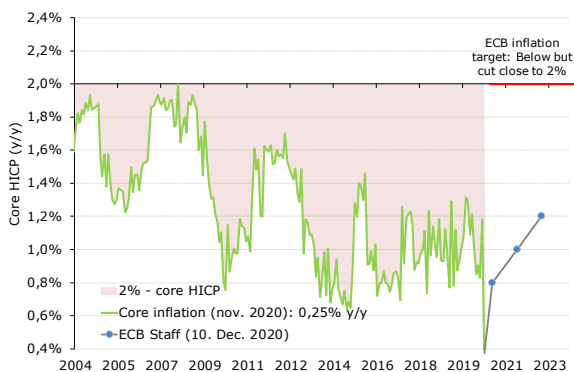
Med en lav kapacitetsudnyttelse i 2021 og 2022 må man også forvente, at indkomstudviklingen (og dermed løninflationen) vil være svag.

Der hvor man i økonomien vil kunne se "lommer" af inflation, er i det omfang Covid-19 har afstedkommet problemer for forsyningsled. Desuden kan man forestille sig, at eventuelle "ketchup-effekter" i efterspørgslen i anden halvdel af året, kan betyde, at udbuddet midlertidigt vil være for svagt til at følge med efterspørgslen.

FED's foretrukne inflationsmål er den såkaldte PCE-deflator. Kerneinflationen (PCE-deflator renset for fødevarer og energi) lå i oktober på 1,4 pct. Fordi kerneinflationen faldt i marts-april 2020, vil man se at årsstigningstakten midlertidigt stiger markant i samme måneder i det kommende år. Faktisk vil vi forvente, at kerneinflationen når lige op over 2 pct. i april. Men dette skyldes altså noget der skete et år tidligere, og ikke at man ser kraftig månedlig vækst i inflationen. Da kapacitetsudnyttelsen er lav, vil vi også forvente, at kerneinflationen falder tilbage til omkring 1,5 pct. medio 2021.

I Europa står man med samme udsigter som USA, om end udgangspunktet for kerneinflation er væsentligt lavere.

### Udvikling i kerneinflation i Eurozonen og målsætning



Kilder: Eurostat, ECB og SEB Investment Management

Den ekstraordinært lave kerneinflation skyldes til dels en midlertidig reduktion af momsen i Tyskland pga. Covid-19. Derfor forventes også et forholdsvis kraftigt opsving i inflationen i 2. kvartal. Men ECB's forventninger til yderligere stigninger i inflationen derfra (grafnen) er måske ønsketænkning.

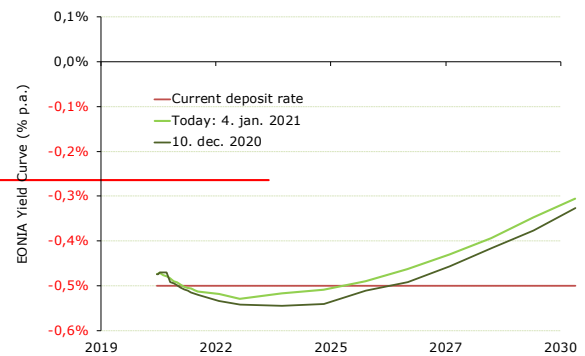
### INGEN RENTEFORHØJELSER AT SKIMTE I HORISONTEN

Lav kapacitetsudnyttelse, svagt inflationspres og fortsat usikkerhed fra Covid-19 betyder, at vi ikke skal forvente renteforhøjelser i de kommende to år. FED vil komme til at hæve renten før ECB. Og de seneste fremskrivninger fra FED-cheferne i de såkaldte "DOTS" viste, at de først forventer en renteforhøjelse i 2023 eller 2024.

I Eurozonen kan man ikke helt udelukke en rentesænkning. ECB har haft negativ indlånsrente siden juni 2014. Den seneste rentenedsættelse fandt sted i september 2019. Her sænkede man renten med 10bp til -0,50%. Efterfølgende synes man at have foretrukket at anvende obligationsopkøb, til at presse renter på længere løbetider ned. På det pengepolitiske møde den 10. december besluttede man at øge PEPP (Pandemic Emergency Purchasing Programme) med 500 mia. € til 1.850 mia. €. Programmet vil dermed løbet til marts 2022 som minimum.

Det har ved flere lejligheder været diskuteret, hvorvidt, det overhovedet er muligt at sænke renten yderligere, uden at de negative konsekvenser overstiger de positive effekter? (den såkaldte "reversal rate"). Der er fortsat uenighed om svaret på niveauet for "reversal rate". Den 26. august sagde ECB's Isabel Schnabel, at det var ECB's vurdering, at man fortsat havde mulighed for at sænke renten yderligere. Og 11. november publicerede ECB's økonomer et working paper med titlen "Reversal interest rate and macroprudential policy", hvori de konkluderer, at renten kan sænkes helt ned til -1%. Med andre ord, så kan man ikke udelukke yderligere rentelepelse. Det er dog vores vurdering, at man vil være forsigtig med at "teste" niveauet for "reversal rate", og at man vil foretrække obligationsopkøbsprogrammer, samt likviditetstildelinger til banker på attraktive vilkår, ved de kvartårlige auktioner.

### Pengemarkedsrenter i Eurozonen



Kilder: Bloomberg og ECB

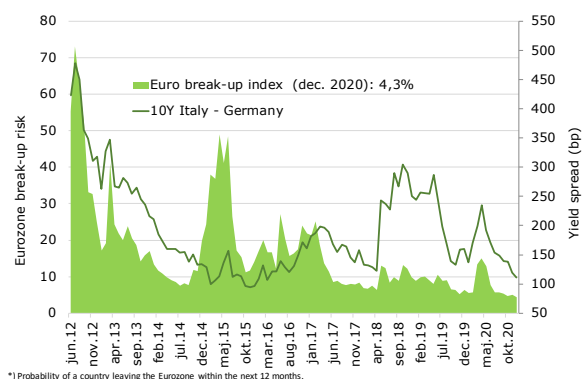
Grafen ovenfor viser dels, at der er inddiskonteret en lille sandsynlighed for en rentelepelse, og dels at man skal helt hen til 2026 før EONIA-renten (interbankrenten) er højere end den aktuelle indlånsrente på -0,5%.

### HÆNGEPARTI FRA AMERIKANSK PRÆSIDENTVALG

Den 3. november valgte den amerikanske befolkning de 538 valgmænd, som skulle vælge den næste præsident. Og den 14. december stemte 306 af valgmændene på Joe Biden – præsident som valget den 3. november havde peget på. Det står også fast, at Demokraterne fastholder flertallet i Repræsentanternes Hus. Derimod er det uklart, om de kan svinge sig op på et flertal i Senatet. Forklaringen er, at der skal være omvalg til de to senatsposter i Georgia den 5. januar (efter deadline på denne publikation). Det er vores vurdering, at det overordnet vil være bedst for aktiemarkedet, hvis republikanerne fastholder flertallet. Det vil ikke mindst reducere spekulationer i markante skattestramninger i de næste 2 år inden midtvejsvalget i 2022. Ligeledes vil et sådant scenarie formentlig lægge et yderligere pres ned af på dollaren, mens aktier i Europa og Emerging Markets vil klare sig relativt bedre.

Den politiske usikkerhed synes dog at være faldet markant. Det gælder også i Eurozonen, hvor man fik vedtaget en hjælpepakke med "donationer" til de hårdest trængte lande. Gennem de seneste måneder har man da også set rentespændene mellem de gælds- og vækstplagede lande i Sydeuropa og Tyskland falde yderligere.

### Politisk usikkerhed i Eurozonen og rentespænd



\*) Probability of a country leaving the Eurozone within the next 12 months.

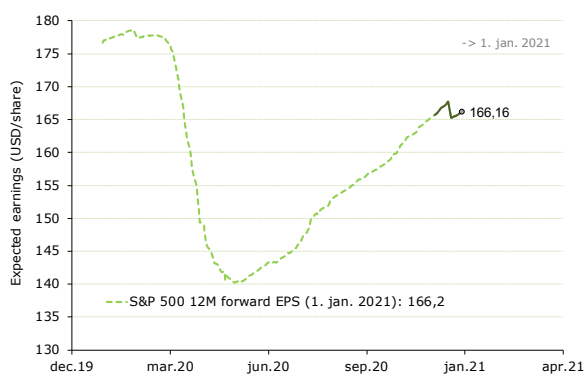
Kilder: Baker-Bloom-Davis, Blomberg og SEB Investment Management

Den 10-årige rente i Portugal, som toppede i 17,4 pct. under bank- og gældskrisen i 2012, ligger nu i 0 pct.!

### ALLOKERINGSOVERVEJELSER

Den aktuelle fordeling mellem risikofyldte aktiver og obligationer er baseret på en forventning om, at den aktuelle økonomiske opsving fortsætter, ikke mindst med betydelige bidrag fra penge- og finanspolitiske stimuli. Forventningerne til virksomhedernes indtjeningsvækst (S&P 500 nedenfor) er da også steget kontinuerligt gennem de seneste 8 måneder. Det lille "knæk" i kurven den 21. december skyldes en ændret sammensætning af S&P 500, hvor ikke mindst Tesla blev indlemmet.

### Forventet indtjeningsvækst i S&P 500



Kilder: Bloomberg og SEB Investment Management

Vi forventer også, at eventuelle stigninger i de lange renter vil være marginale, og dermed at "search-for-yield" fortsat vil bidrage til at holde kreditspænd på realkreditobligationer samt virksomhedsobligationer lave.

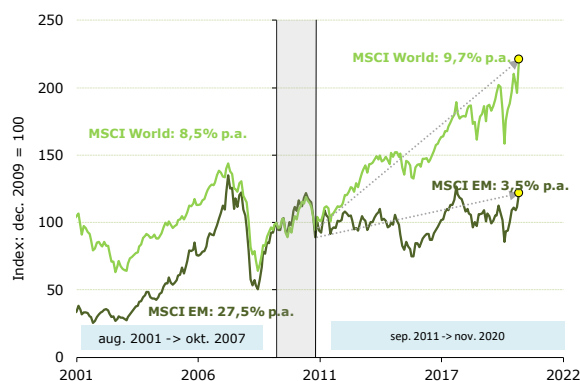
### Dansk realkredit og IG-virksomhedsobligationer



Kilder: Barclays og SEB Investment Management

På kort sigt går de primære overvejelser på den regionale allokering: En mulig øget eksponering til Emerging Markets og/eller Europa på bekostning af amerikanske aktier. Valget af Joe Biden samt udrulningen af Covid-19 vacciner er specielt gode nyheder for disse regioner. Timing kan dog være udfordrende. Som vist i nedenstående graf, så har afkastet i aktier i de udviklede lande været knap tre gange så høj som afkastet i Emerging Markets siden 2012.

### EM-aktier contra aktier i udviklede lande



Kilder: Bloomberg og SEB Investment Management

På lidt længere sigt frygter vi, at stigende inflationsforventninger i USA potentielt vil trække de længere obligationsrenter op, og dermed gøre risikofyldte aktiver mindre attraktive. Et sådant scenarie vil formentlig være ledsaget af en anden karakter af de udmeldinger, som kommer fra FED. På den måde kan positive nyheder (mht. vækst) blive negative for risikofyldte aktiver (udsigter for et pengepolitisk exit fra ekstraordinære lempelser). Men dette er næppe noget, som vil præge markederne i første halvdel af 2021.

## 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 2020	Q4 2020	YTD 2020
<b>Obligationer</b>			
Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index (EUR)	0,15%	1,24%	4,99%
Bloomberg US Treasury Bond Index (USD)	-0,23%	-0,83%	8,00%
Bloomberg Germany Sovereign Bond Index (EUR)	-0,02%	0,33%	3,01%
Bloomberg Japan Sovereign Bond Index (JPY)	0,02%	-0,03%	-0,84%
Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index (DKK)	-0,04%	0,53%	2,29%
Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index 1 to 3 Year (DKK)	-0,11%	-0,16%	-0,70%
Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index 1 to 5 Year (DKK)	-0,12%	-0,14%	-0,48%
ML Global HY Index TR Local (XXX)	1,86%	6,51%	6,28%
ML Global HY Constrained Index TR Hedged (DKK)	1,71%	6,14%	4,67%
JPMorgan EMBI Global Diversified Hedged (DKK)	1,76%	5,43%	3,50%
Nykredit Dansk Mortgage Bond (DKK)	0,34%	0,69%	2,72%
<b>Aktier</b>			
MSCI AC World (net div) (DKK)	2,31%	9,91%	6,24%
MSCI North America (net div) (DKK)	1,73%	8,35%	9,61%
MSCI Europe (net div) (DKK)	2,37%	10,80%	-3,70%
TOPIX TR INDEX (DKK)	1,67%	8,92%	3,30%
MSCI Emerging Markets (net div) (DKK)	4,95%	14,71%	8,11%
OMXC Copenhagen All Share Gl (DKK)	5,04%	11,77%	30,54%
OMXC Copenhagen All Share Capped Gl (DKK)	5,35%	11,75%	29,38%
<b>Valuta mod DKK</b>			
EUR	0,00%	-0,00%	-0,39%
USD	-2,23%	-4,16%	-8,62%
JPY	-1,26%	-2,04%	-3,81%



**MARKEDSVÆRDI PR. AKTIV KLASSE**

***Slagelse Kommune***

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

*Dato: 12-31-2020*

<u>Aktivklasse</u>	<u>Markedsværdi</u>	<u>Vægt</u>
Cash	177,501.58	0.5
Bonds DK	39,192,217.52	99.5
Nom		
<b>TOTAL</b>	<b>39,369,719.10</b>	<b>100.0</b>

## PERFORMANCE RAPPORT - TIDSVÆGTET AFKAST- NET OF FEE

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2020 til 31-12-2020

	Periode kr.	År til dato kr.
Beregningsperiodens start	30-11-2020	31-12-2019
Porteføljens startværdi	39,208,904.95	39,386,430.91
Vedhængende renter	142,691.55	194,084.76
<b>Total</b>	<b>39,351,596.50</b>	<b>39,580,515.67</b>
Indskud i perioden	0.00	0.00
Udtræk i perioden	-1,170.46	-2,404.46
Afkast for perioden	19,293.06	-208,392.11
Porteføljeværdi ultimo 31-12-2020	39,175,677.25	39,175,677.25
Vedhængende renter	194,041.85	194,041.85
<b>Total</b>	<b>39,369,719.10</b>	<b>39,369,719.10</b>
<b>Specifikation af afkast</b>		
Realiseret gevinst	-135,683.60	-999,932.79
Realiseret kursgevinst	-135,683.60	-999,932.79
Realiseret valutagevinst	0.00	0.00
Urealiseret gevinst	102,449.74	184,422.13
Urealiseret kursgevinst	102,449.74	184,422.13
Urealiseret valutagevinst	0.00	0.00
Realiserede Renter Depot	1,349.23	614,763.47
Realiserede Renter Kontantkonto	-172.61	-512.04
Modtaget og tilgodehavende udbytte	0.00	0.00
Ændring i vedhængende renter	51,350.30	-42.91
Afkast for perioden	19,293.06	-201,302.14
Forvaltningsgebyr	0.00	-7,089.97
Øvrige omkostninger	0.00	0.00
Total afkast for periode efter gebyrer	19,293.06	-208,392.11
Tidsvægtet afkast	0.05%	-0.53%



## PERFORMANCE RAPPORT - TIDSVÆGTET AFKAST- NET OF FEE

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2020 til 31-12-2020

	Periode kr.	År til dato kr.
Beregningsperiodens start	30-09-2020	31-12-2019
Porteføljens startværdi	39,154,729.19	39,386,430.91
Vedhængende renter	180,798.60	194,084.76
<b>Total</b>	<b>39,335,527.79</b>	<b>39,580,515.67</b>
Indskud i perioden	0.00	0.00
Udtræk i perioden	-1,170.46	-2,404.46
Afkast for perioden	35,361.77	-208,392.11
Porteføljeværdi ultimo 31-12-2020	39,175,677.25	39,175,677.25
Vedhængende renter	194,041.85	194,041.85
<b>Total</b>	<b>39,369,719.10</b>	<b>39,369,719.10</b>
<b>Specifikation af afkast</b>		
Realiseret gevinst	-150,403.64	-999,932.79
Realiseret kursgevinst	-150,403.64	-999,932.79
Realiseret valutagevinst	0.00	0.00
Urealiseret gevinst	29,026.69	184,422.13
Urealiseret kursgevinst	29,026.69	184,422.13
Urealiseret valutagevinst	0.00	0.00
Realiserede Renter Depot	144,007.51	614,763.47
Realiserede Renter Kontantkonto	-512.04	-512.04
Modtaget og tilgodehavende udbytte	0.00	0.00
Ændring i vedhængende renter	13,243.25	-42.91
Afkast for perioden	35,361.77	-201,302.14
Forvaltningsgebyr	0.00	-7,089.97
Øvrige omkostninger	0.00	0.00
Total afkast for periode efter gebyrer	35,361.77	-208,392.11
Tidsvægtet afkast	0.09%	-0.53%

## BEHOLDNINGSOVERSIGT

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 31-12-2020

Værdipapirer	ISIN	Stk.	Gns. købspris	Kostpris	Markeds- kurs	Markedsværdi	Ureal. gevinst/tab	Markedsværdi inkl.rente i DKK	Vægt %
<b>Cash (DKK) (FX = 1.0000)</b>									
Cash Account (DKK)	TRKONTO			177,501.58		177,501.58	0.00	177,501.58	0.45
<b>Obligationer - Inkonverterbare (DKK) (FX = 1.0000)</b>									
Realkreditobligationer									
1% Real 25									
1 NDA 2 SDRO X 2025 Apr	DK0002045798	2,350,000.00	106.4031	2,500,472.67	105.7340	2,484,749.00	-15,723.67	2,502,390.10	6.36
1% Real 23									
1 BRF E SDO X 2023 Apr	DK0009391021	5,610,000.00	104.6330	5,869,911.30	103.2120	5,790,193.20	-79,718.10	5,832,306.62	14.81
Sum Realkreditobligationer				8,370,383.97		8,274,942.20	-95,441.77	8,334,696.72	21.17
SUM Obligationer - Inkonverterba				8,370,383.97		8,274,942.20	-95,441.77	8,334,696.72	21.17
<b>Obligationer - Konverterbare (DKK) (FX = 1.0000)</b>									
Realkreditobligationer									
3.5% Real 44									
3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	DK0002027465	571,883.87	106.7700	610,600.41	111.3900	637,021.44	26,421.03	642,591.33	1.63
3% Real 44									
3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	DK0002028000	416,518.25	106.1200	442,009.17	108.1600	450,506.14	8,496.97	454,018.92	1.15
1% Real 53									
1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	DK0002047224	2,090,974.14	99.4200	2,078,846.49	101.2850	2,117,843.16	38,996.67	2,123,035.90	5.39
2% Real 50									
2 RD S SDRO 2050 IO	DK0004606563	1,387,508.20	103.8500	1,440,927.27	103.3300	1,433,712.22	-7,215.04	1,442,352.61	3.66
4% Real 41									
4 RD S SDRO 2041 ALM	DK0009282329	560,217.76	105.7879	592,642.56	111.7000	625,763.24	33,120.68	631,773.74	1.60
3.5% Real 44									
3.5 RD S SDO 2044 ALM	DK0009288441	363,551.81	105.0728	381,994.17	111.6800	406,014.66	24,020.49	409,462.33	1.04
2% Real 47									
2 RD S SDO 2047 ALM	DK0009297194	1,060,496.74	103.0750	1,093,107.01	104.2800	1,105,886.00	12,778.99	1,112,010.86	2.82
2 BRF E SDO 2047 ALM	DK0009387698	1,918,502.54	103.9200	1,993,707.84	104.3000	2,000,998.15	7,290.31	2,012,193.81	5.11
Sum 2% Real 47								3,124,204.66	7.94
1.5% Real 50									
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	DK0009393746	1,491,467.63	101.6500	1,516,076.85	103.1700	1,538,747.15	22,670.31	1,545,150.47	3.92

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.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 31-12-2020

Værdipapirer	ISIN	Stk.	Gns. købspris	Kostpris	Markeds- kurs	Markedsværdi	Ureal. gevinst/tab	Markedsværdi inkl.rente i DKK	Vægt %
1.5% Real 37									
1.5 NYK E SDO 2037 ALM	DK0009504326	2,760,047.47	101.0954	2,790,280.52	104.3500	2,880,109.53	89,829.02	2,891,612.47	7.34
2% Real 47									
2 NYK E SDO 2047 IO10	DK0009504755	2,099,541.28	103.1800	2,166,306.69	103.8400	2,180,163.67	13,856.97	2,192,636.17	5.57
1.5% Real 50									
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	DK0009513152	3,173,025.01	102.9000	3,265,042.74	103.1500	3,272,975.30	7,932.56	3,285,754.91	8.35
2% Real 50									
2 NYK E SDO 2050 IO	DK0009515876	1,344,408.18	103.8500	1,396,167.89	103.3000	1,388,773.65	-7,394.24	1,397,151.24	3.55
1% Real 50									
1 NYK E SDO 2050 ALM	DK0009522815	5,756,755.27	100.5896	5,790,696.05	101.5100	5,843,682.27	52,986.23	5,849,448.28	14.86
1% Real 53									
1 NYK E SDO 2053 IO	DK0009527376	1,556,583.18	99.9100	1,555,182.26	100.4900	1,564,210.44	9,028.18	1,568,060.59	3.98
3% Real 44									
3 NYK E SDO 2044 IO	DK0009789570	474,537.13	106.3000	504,432.97	108.2500	513,686.44	9,253.47	517,692.40	1.31
2.5% Real 47									
2.5 NYK E SDO 2047 ALM	DK0009798803	1,348,971.95	104.8750	1,414,734.33	105.8500	1,427,886.81	13,152.48	1,437,779.47	3.65
2.5 NYK E SDO 2047 IO10	DK0009798993	1,270,822.49	104.1500	1,323,561.62	105.0700	1,335,253.19	11,691.57	1,344,795.32	3.42
Sum 2.5% Real 47								2,782,574.79	7.07
Sum Realkreditobligationer				30,356,316.84		30,723,233.47	366,916.63	30,857,520.80	78.38
SUM Obligationer - Konverterbare				30,356,316.84		30,723,233.47	366,916.63	30,857,520.80	78.38
<b>TOTAL</b>								<b>39,369,719.10</b>	<b>100.00</b>

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.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2020 til 31-12-2020

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	I alt
<b>Cash (DKK)</b>									
Påløbende BEC rente (DKK)	0.00	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	-172.61	0.00	0.00	-172.61	-172.61
	0.00	0.00	0.00	0.00	-172.61	0.00	0.00	-172.61	-172.61
<b>SUM TOTAL, KONTANTER</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-172.61</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-172.61</b>	<b>-172.61</b>
<b>Obligationer - Inkonverterbare (DKK)</b>									
Realkreditobligationer									
1% Real 23									
1 BRF E SDO X 2023 Apr	0.00	-6,283.20	0.00	0.00	0.00	37,348.77	42,113.42	4,764.66	-1,518.54
	0.00	-6,283.20	0.00	0.00	0.00	37,348.77	42,113.42	4,764.66	-1,518.54
1% Real 25									
1 NDA 2 SDRO X 2025 Apr	0.00	-2,890.50	0.00	0.00	0.00	15,645.21	17,641.10	1,995.89	-894.61
	0.00	-2,890.50	0.00	0.00	0.00	15,645.21	17,641.10	1,995.89	-894.61
Sum Realkreditobligationer	0.00	-9,173.70	0.00	0.00	0.00	52,993.97	59,754.52	6,760.55	-2,413.15
SUM Obligationer - Inkonverterbare	0.00	-9,173.70	0.00	0.00	0.00	52,993.97	59,754.52	6,760.55	-2,413.15
<b>Obligationer - Konverterbare (DKK)</b>									
Realkreditobligationer									
1% Real 50									
1 NYK E SDO 2050 ALM	-454.41	15,597.78	0.00	0.00	0.00	3,801.76	5,766.00	1,964.24	17,107.60
	-454.41	15,597.78	0.00	0.00	0.00	3,801.76	5,766.00	1,964.24	17,107.60

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.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2020 til 31-12-2020

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	
1% Real 53									
1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	-42.95	16,832.34	0.00	0.00	0.00	3,423.79	5,192.74	1,768.96	18,558.35
1 NYK E SDO 2053 IO	0.36	9,028.18	0.00	0.00	-2,961.65	0.00	3,850.15	888.50	9,917.04
	-42.59	25,860.52	0.00	0.00	-2,961.65	3,423.79	9,042.89	2,657.46	28,475.38
1.5% Real 37									
1.5 NYK E SDO 2037 ALM	-14,156.04	5,520.09	0.00	0.00	0.00	7,584.35	11,502.93	3,918.58	-4,717.36
	-14,156.04	5,520.09	0.00	0.00	0.00	7,584.35	11,502.93	3,918.58	-4,717.36
1.5% Real 50									
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	-6,293.92	7,308.19	0.00	0.00	0.00	4,221.97	6,403.32	2,181.35	3,195.62
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	-7,005.75	9,519.08	0.00	0.00	4,310.88	12,121.16	12,779.62	4,969.33	7,482.65
	-13,299.68	16,827.27	0.00	0.00	4,310.88	16,343.13	19,182.93	7,150.68	10,678.27
2% Real 47									
2 BRF E SDO 2047 ALM	-13,084.40	9,784.36	0.00	0.00	0.00	7,381.75	11,195.66	3,813.91	513.86
2 NYK E SDO 2047 IO10	-14,255.02	9,762.87	0.00	0.00	0.00	8,223.63	12,472.50	4,248.87	-243.28
2 RD S SDO 2047 ALM	-6,814.93	4,772.24	0.00	0.00	0.00	4,038.37	6,124.86	2,086.49	43.79
	-34,154.36	24,319.47	0.00	0.00	0.00	19,643.75	29,793.01	10,149.27	314.37
2% Real 50									
2 NYK E SDO 2050 IO	-9,786.60	6,722.04	0.00	0.00	0.00	5,523.68	8,377.59	2,853.90	-210.65
2 RD S SDRO 2050 IO	-10,067.65	7,353.79	0.00	0.00	0.00	5,696.96	8,640.39	2,943.43	229.57
	-19,854.24	14,075.83	0.00	0.00	0.00	11,220.64	17,017.97	5,797.33	18.92
2.5% Real 47									
2.5 NYK E SDO 2047 ALM	-13,504.51	6,407.62	0.00	0.00	0.00	6,522.63	9,892.66	3,370.03	-3,726.87
2.5 NYK E SDO 2047 IO10	-12,612.21	5,655.16	0.00	0.00	0.00	6,291.52	9,542.13	3,250.62	-3,706.43
	-26,116.72	12,062.78	0.00	0.00	0.00	12,814.15	19,434.79	6,620.64	-7,433.30

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.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2020 til 31-12-2020

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	
3% Real 44									
3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	-4,226.55	3,103.06	0.00	0.00	0.00	2,316.12	3,512.78	1,196.66	73.17
3 NYK E SDO 2044 IO	-4,664.02	5,338.54	0.00	0.00	0.00	2,641.29	4,005.96	1,364.67	2,039.19
	-8,890.57	8,441.60	0.00	0.00	0.00	4,957.41	7,518.74	2,561.33	2,112.36
3.5% Real 44									
3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	-8,159.55	28.59	0.00	0.00	0.00	3,672.45	5,569.88	1,897.43	-6,233.52
3.5 RD S SDO 2044 ALM	-4,066.06	-18.18	0.00	0.00	0.00	2,273.19	3,447.67	1,174.48	-2,909.76
	-12,225.61	10.42	0.00	0.00	0.00	5,945.64	9,017.55	3,071.91	-9,143.28
4% Real 41									
4 RD S SDRO 2041 ALM	-6,489.38	-11,092.31	0.00	0.00	0.00	3,962.97	6,010.50	2,047.53	-15,534.16
	-6,489.38	-11,092.31	0.00	0.00	0.00	3,962.97	6,010.50	2,047.53	-15,534.16
Sum Realkreditobligationer	-135,683.60	111,623.44	0.00	0.00	1,349.23	89,697.58	134,287.33	45,938.98	21,878.82
SUM Obligationer - Konverterbare (	-135,683.60	111,623.44	0.00	0.00	1,349.23	89,697.58	134,287.33	45,938.98	21,878.82
<b>SUM TOTAL, OBLIGATIONER</b>	<b>-135,683.60</b>	<b>102,449.74</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,349.23</b>	<b>142,691.55</b>	<b>194,041.85</b>	<b>52,699.53</b>	<b>19,465.67</b>
<b>SUM TOTAL</b>	<b>-135,683.60</b>	<b>102,449.74</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,176.62</b>	<b>142,691.55</b>	<b>194,041.85</b>	<b>52,526.92</b>	<b>19,293.06</b>

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.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2020 til 31-12-2020

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	I alt
<b>Cash (DKK)</b>									
Påløbende BEC rente (DKK)	0.00	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	-512.04	0.00	0.00	-512.04	-512.04
	0.00	0.00	0.00	0.00	-512.04	0.00	0.00	-512.04	-512.04
<b>SUM TOTAL, KONTANTER</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-512.04</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-512.04</b>	<b>-512.04</b>
<b>Obligationer - Inkonverterbare (DKK)</b>									
Realkreditobligationer									
1% Real 23									
1 BRF E SDO X 2023 Apr	0.00	-19,522.80	0.00	0.00	0.00	27,973.15	42,113.42	14,140.27	-5,382.53
	0.00	-19,522.80	0.00	0.00	0.00	27,973.15	42,113.42	14,140.27	-5,382.53
1% Real 25									
1 NDA 2 SDRO X 2025 Apr	0.00	-7,026.50	0.00	0.00	0.00	11,717.81	17,641.10	5,923.29	-1,103.21
	0.00	-7,026.50	0.00	0.00	0.00	11,717.81	17,641.10	5,923.29	-1,103.21
Sum Realkreditobligationer	0.00	-26,549.30	0.00	0.00	0.00	39,690.96	59,754.52	20,063.56	-6,485.74
SUM Obligationer - Inkonverterbare	0.00	-26,549.30	0.00	0.00	0.00	39,690.96	59,754.52	20,063.56	-6,485.74
<b>Obligationer - Konverterbare (DKK)</b>									
Realkreditobligationer									
1% Real 50									
1 NYK E SDO 2050 ALM	-236.21	26,688.54	0.00	0.00	5,875.00	5,811.14	5,766.00	5,829.86	32,282.20
	-236.21	26,688.54	0.00	0.00	5,875.00	5,811.14	5,766.00	5,829.86	32,282.20

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.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2020 til 31-12-2020

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
1% Real 53									
1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	11.19	29,482.74	0.00	0.00	5,250.00	5,192.93	5,192.74	5,249.81	34,743.73
1 NYK E SDO 2053 IO	0.36	9,028.18	0.00	0.00	-2,961.65	0.00	3,850.15	888.50	9,917.04
	11.55	38,510.91	0.00	0.00	2,288.35	5,192.93	9,042.89	6,138.31	44,660.77
1.5% Real 37									
1.5 NYK E SDO 2037 ALM	-14,326.59	4,140.07	0.00	0.00	12,479.97	12,344.31	11,502.93	11,638.59	1,452.07
	-14,326.59	4,140.07	0.00	0.00	12,479.97	12,344.31	11,502.93	11,638.59	1,452.07
1.5% Real 50									
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	-6,657.94	4,996.42	0.00	0.00	6,833.03	6,758.76	6,403.32	6,477.59	4,816.07
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	-6,559.96	10,312.33	0.00	0.00	10,994.25	6,610.73	12,779.62	17,163.14	20,915.51
	-13,217.89	15,308.75	0.00	0.00	17,827.28	13,369.48	19,182.93	23,640.73	25,731.58
2% Real 47									
2 BRF E SDO 2047 ALM	-15,380.22	-2,973.68	0.00	0.00	13,610.12	13,462.18	11,195.66	11,343.60	-7,010.30
2 NYK E SDO 2047 IO10	-17,000.43	-3,884.15	0.00	0.00	14,429.75	14,272.91	12,472.50	12,629.34	-8,255.24
2 RD S SDO 2047 ALM	-7,909.24	-1,749.82	0.00	0.00	7,174.60	7,096.62	6,124.86	6,202.84	-3,456.22
	-40,289.89	-8,607.65	0.00	0.00	35,214.47	34,831.70	29,793.01	30,175.78	-18,721.76
2% Real 50									
2 NYK E SDO 2050 IO	-12,145.87	-2,352.71	0.00	0.00	10,423.19	10,309.90	8,377.59	8,490.88	-6,007.70
2 RD S SDRO 2050 IO	-12,494.67	-2,011.89	0.00	0.00	11,970.37	11,840.25	8,640.39	8,770.50	-5,736.05
	-24,640.53	-4,364.60	0.00	0.00	22,393.56	22,150.15	17,017.97	17,261.38	-11,743.75
2.5% Real 47									
2.5 NYK E SDO 2047 ALM	-14,697.93	0.00	0.00	0.00	11,423.68	11,299.51	9,892.66	10,016.83	-4,681.10
2.5 NYK E SDO 2047 IO10	-13,907.52	-381.25	0.00	0.00	11,223.63	11,101.63	9,542.13	9,664.13	-4,624.63
	-28,605.45	-381.25	0.00	0.00	22,647.31	22,401.14	19,434.79	19,680.96	-9,305.74

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.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2020 til 31-12-2020

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	I alt
3% Real 44									
3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	-4,503.00	1,082.95	0.00	0.00	3,983.93	3,940.63	3,512.78	3,556.09	136.03
3 NYK E SDO 2044 IO	-4,876.77	3,796.30	0.00	0.00	4,523.50	4,474.33	4,005.96	4,055.12	2,974.66
	-9,379.77	4,879.24	0.00	0.00	8,507.43	8,414.96	7,518.74	7,611.21	3,110.69
3.5% Real 44									
3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	-8,707.82	-4,346.32	0.00	0.00	6,288.25	6,219.90	5,569.88	5,638.23	-7,415.90
3.5 RD S SDO 2044 ALM	-4,241.79	-1,854.11	0.00	0.00	3,893.68	3,851.36	3,447.67	3,489.99	-2,605.91
	-12,949.60	-6,200.43	0.00	0.00	10,181.93	10,071.26	9,017.55	9,128.22	-10,021.82
4% Real 41									
4 RD S SDRO 2041 ALM	-6,769.26	-14,397.60	0.00	0.00	6,592.21	6,520.55	6,010.50	6,082.16	-15,084.70
	-6,769.26	-14,397.60	0.00	0.00	6,592.21	6,520.55	6,010.50	6,082.16	-15,084.70
Sum Realkreditobligationer	-150,403.64	55,575.99	0.00	0.00	144,007.51	141,107.64	134,287.33	137,187.20	42,359.54
SUM Obligationer - Konverterbare (	-150,403.64	55,575.99	0.00	0.00	144,007.51	141,107.64	134,287.33	137,187.20	42,359.54
<b>SUM TOTAL, OBLIGATIONER</b>	<b>-150,403.64</b>	<b>29,026.69</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>144,007.51</b>	<b>180,798.60</b>	<b>194,041.85</b>	<b>157,250.76</b>	<b>35,873.81</b>
<b>SUM TOTAL</b>	<b>-150,403.64</b>	<b>29,026.69</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>143,495.47</b>	<b>180,798.60</b>	<b>194,041.85</b>	<b>156,738.72</b>	<b>35,361.77</b>

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.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

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

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
<b>Cash (DKK)</b>									
Cash Account (DKK)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Obligationer - Inkonverterbare (DKK)</b>									
Realkreditobligationer									
1% Real 23									
1 BRF E SDO X 2023 Apr	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	42,113.42	42,113.42	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	42,113.42	42,113.42	0.00	0.00
1% Real 25									
1 NDA 2 SDRO X 2025 Apr	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17,641.10	17,641.10	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17,641.10	17,641.10	0.00	0.00
Sum Realkreditobligationer	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	59,754.52	59,754.52	0.00	0.00
SUM Obligationer - Inkonverterbare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	59,754.52	59,754.52	0.00	0.00
<b>Obligationer - Konverterbare (DKK)</b>									
Realkreditobligationer									
1% Real 50									
1 NYK E SDO 2050 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,766.00	5,766.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,766.00	5,766.00	0.00	0.00
1% Real 53									
1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,192.74	5,192.74	0.00	0.00

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



## RESULTATOPGØRELSE

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

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

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	I alt
1 NYK E SDO 2053 IO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,850.15	3,850.15	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,042.89	9,042.89	0.00	0.00
1.5% Real 37									
1.5 NYK E SDO 2037 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,502.93	11,502.93	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,502.93	11,502.93	0.00	0.00
1.5% Real 50									
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,403.32	6,403.32	0.00	0.00
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,779.62	12,779.62	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,182.93	19,182.93	0.00	0.00
2% Real 47									
2 BRF E SDO 2047 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,195.66	11,195.66	0.00	0.00
2 NYK E SDO 2047 IO10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,472.50	12,472.50	0.00	0.00
2 RD S SDO 2047 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,124.86	6,124.86	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,793.01	29,793.01	0.00	0.00
2% Real 50									
2 NYK E SDO 2050 IO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,377.59	8,377.59	0.00	0.00
2 RD S SDRO 2050 IO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,640.39	8,640.39	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17,017.97	17,017.97	0.00	0.00
2.5% Real 47									
2.5 NYK E SDO 2047 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,892.66	9,892.66	0.00	0.00
2.5 NYK E SDO 2047 IO10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,542.13	9,542.13	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,434.79	19,434.79	0.00	0.00

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



## RESULTATOPGØRELSE

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

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

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	I alt
3% Real 44									
3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,512.78	3,512.78	0.00	0.00
3 NYK E SDO 2044 IO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,005.96	4,005.96	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,518.74	7,518.74	0.00	0.00
3.5% Real 44									
3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,569.88	5,569.88	0.00	0.00
3.5 RD S SDO 2044 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,447.67	3,447.67	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,017.55	9,017.55	0.00	0.00
4% Real 41									
4 RD S SDRO 2041 ALM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,010.50	6,010.50	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,010.50	6,010.50	0.00	0.00
Sum Realkreditobligationer	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	134,287.33	134,287.33	0.00	0.00
SUM Obligationer - Konverterbare (	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	134,287.33	134,287.33	0.00	0.00
<b>SUM TOTAL, OBLIGATIONER</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>194,041.85</b>	<b>194,041.85</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>SUM TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>194,041.85</b>	<b>194,041.85</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

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

Værdipapir	12-31-20 Markedsværdi	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Renter/Udbytte I alt	Afkast %	12-31-20 Markedsværdi	Vægt %	Afkast I alt
<b>Kontanter</b>								
Kontantkonti								
Cash Account (DKK)	177,501.58			0.00		177,501.58	0.45	0.00
Total Kontanter	177,501.58	0.00	0.00	0.00	0.00	177,501.58	0.45	0.00
<b>Obligationer</b>								
Inkonverterbare								
1 BRF E SDO X 2023 Apr	5,832,306.62	0.00	0.00	0.00		5,832,306.62	14.81	0.00
1 NDA 2 SDRO X 2025 Apr	2,502,390.10	0.00	0.00	0.00		2,502,390.10	6.36	0.00
	8,334,696.72	0.00	0.00	0.00	0.00	8,334,696.72	21.17	0.00
Konverterbare								
1.5 NYK E SDO 2037 ALM	2,891,612.47	0.00	0.00	0.00		2,891,612.47	7.34	0.00
4 RD S SDRO 2041 ALM	631,773.74	0.00	0.00	0.00		631,773.74	1.60	0.00
3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	454,018.92	0.00	0.00	0.00		454,018.92	1.15	0.00
3 NYK E SDO 2044 IO	517,692.40	0.00	0.00	0.00		517,692.40	1.31	0.00
3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	642,591.33	0.00	0.00	0.00		642,591.33	1.63	0.00
3.5 RD S SDO 2044 ALM	409,462.33	0.00	0.00	0.00		409,462.33	1.04	0.00
2 BRF E SDO 2047 ALM	2,012,193.81	0.00	0.00	0.00		2,012,193.81	5.11	0.00
2 NYK E SDO 2047 IO10	2,192,636.17	0.00	0.00	0.00		2,192,636.17	5.57	0.00
2 RD S SDO 2047 ALM	1,112,010.86	0.00	0.00	0.00		1,112,010.86	2.82	0.00
2.5 NYK E SDO 2047 ALM	1,437,779.47	0.00	0.00	0.00		1,437,779.47	3.65	0.00
2.5 NYK E SDO 2047 IO10	1,344,795.32	0.00	0.00	0.00		1,344,795.32	3.42	0.00
1 NYK E SDO 2050 ALM	5,849,448.28	0.00	0.00	0.00		5,849,448.28	14.86	0.00
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	1,545,150.47	0.00	0.00	0.00		1,545,150.47	3.92	0.00
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	3,285,754.91	0.00	0.00	0.00		3,285,754.91	8.35	0.00
2 NYK E SDO 2050 IO	1,397,151.24	0.00	0.00	0.00		1,397,151.24	3.55	0.00
2 RD S SDRO 2050 IO	1,442,352.61	0.00	0.00	0.00		1,442,352.61	3.66	0.00
1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	2,123,035.90	0.00	0.00	0.00		2,123,035.90	5.39	0.00
1 NYK E SDO 2053 IO	1,568,060.59	0.00	0.00	0.00		1,568,060.59	3.98	0.00
	30,857,520.80	0.00	0.00	0.00	0.00	30,857,520.80	78.38	0.00
Total Obligationer	39,192,217.52	0.00	0.00	0.00	0.00	39,192,217.52	99.55	0.00

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



# RESULTATOPGØRELSE

## Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

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

Værdipapir	12-31-20 Markedsværdi	Realiseret gev./tab	Urealiseret gev./tab	Renter/Udbytte I alt	Afkast %	12-31-20 Markedsværdi	Vægt %	Afkast I alt
<b>TOTAL PORTEFØLJE</b>	<b>39,369,719.10</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>39,369,719.10</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>

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

The logo for SEB, consisting of the letters 'SEB' in white on a green square background.



## OBLIGATIONSOVERSIGT OG RISIKOMÅL

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 31-12-2020

Værdipapirer	Fondskode	Nom	Markedsværdi+ påløbne rente	Vægt %	Mod. OAD (MOAD)	Opt.just. Varighed (OAD)	Varighed Officiel	Kon- veksitet	Varighed Finans- tilsynet	Korr. Faktor Officiel	Off Eff. Rente
<b>Cash (DKK)</b>											
Cash Account (DKK)	TRKONTO	177,501.58	177,501.58	0.5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Obligationer - Inkonverterbare (DKK)</b>											
1 BRF E SDO X 2023 Apr	DK0009391021	5,610,000.00	5,832,306.62	14.8	2.21	2.30	2.21	0.07	2.22	0.45	-0.42
1 NDA 2 SDRO X 2025 Apr	DK0002045798	2,350,000.00	2,502,390.10	6.4	4.15	4.42	4.14	0.23	4.16	0.24	-0.34
		7,960,000.00	8,334,696.72	21.2	2.79	2.94	2.79	0.12	2.80	0.39	-0.39
<b>Obligationer - Konverterbare (DKK)</b>											
1 NYK E SDO 2050 ALM	DK0009522815	5,756,755.27	5,849,448.28	14.9	3.88	3.94	27.90	-11.06	27.64	0.04	0.95
1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	DK0002047224	2,090,974.14	2,123,035.90	5.4	4.22	4.28	29.70	-11.82	29.42	0.03	0.96
1 NYK E SDO 2053 IO	DK0009527376	1,556,583.18	1,568,060.59	4.0	6.09	6.12	29.70	-13.68	29.41	0.03	0.99
1.5 NYK E SDO 2037 ALM	DK0009504326	2,760,047.47	2,891,612.47	7.3	-0.48	-0.50	9.08	-8.39	8.97	0.11	1.22
1.5 BRF E SDO 2050 ALM	DK0009393746	1,491,467.63	1,545,150.47	3.9	0.34	0.35	27.90	-5.36	27.52	0.04	1.38
1.5 NYK E SDO 2050 ALM	DK0009513152	3,173,025.01	3,285,754.91	8.3	0.40	0.41	28.80	-6.39	28.41	0.03	1.38
2 BRF E SDO 2047 ALM	DK0009387698	1,918,502.54	2,012,193.81	5.1	-0.52	-0.54	13.04	-2.01	12.81	0.08	1.81
2 NYK E SDO 2047 IO10	DK0009504755	2,099,541.28	2,192,636.17	5.6	0.22	0.23	16.01	-3.04	15.72	0.06	1.83
2 RD S SDO 2047 ALM	DK0009297194	1,060,496.74	1,112,010.86	2.8	-0.30	-0.32	13.04	-2.50	12.80	0.08	1.81
2 NYK E SDO 2050 IO	DK0009515876	1,344,408.18	1,397,151.24	3.5	1.56	1.61	29.70	-4.26	29.16	0.03	1.87
2 RD S SDRO 2050 IO	DK0004606563	1,387,508.20	1,442,352.61	3.7	1.52	1.57	29.70	-4.23	29.16	0.03	1.87
2.5 NYK E SDO 2047 ALM	DK0009798803	1,348,971.95	1,437,779.47	3.7	-1.45	-1.54	12.83	4.84	12.55	0.08	2.23
2.5 NYK E SDO 2047 IO10	DK0009798993	1,270,822.49	1,344,795.32	3.4	-0.07	-0.08	15.37	0.43	15.03	0.07	2.27
3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	DK0002028000	416,518.25	454,018.92	1.2	0.04	0.05	11.34	3.25	5.53	0.09	2.57
3 NYK E SDO 2044 IO	DK0009789570	474,537.13	517,692.40	1.3	-0.06	-0.06	17.35	3.54	8.46	0.06	2.56
3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	DK0002027465	571,883.87	642,591.33	1.6	0.33	0.37	10.88	2.83	5.29	0.09	2.87
3.5 RD S SDO 2044 ALM	DK0009288441	363,551.81	409,462.33	1.0	0.12	0.13	16.54	3.20	8.04	0.06	2.85
4 RD S SDRO 2041 ALM	DK0009282329	560,217.76	631,773.74	1.6	1.26	1.41	10.01	1.19	0.97	0.10	3.26
		29,645,812.90	30,857,520.80	78.4	1.43	1.45	21.72	-5.69	20.80	0.06	1.56
<b>SUM TOTAL</b>		<b>37,783,314.48</b>	<b>39,369,719.10</b>	<b>100.0</b>	<b>1.71</b>	<b>1.76</b>	<b>17.62</b>	<b>-4.43</b>	<b>16.89</b>	<b>0.13</b>	<b>1.14</b>

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.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 31-12-2020

Værdipapirer	Fondskode	Nom	Markedsværdi+ påløbne rente	Vægt %	Mod. OAD (MOAD)	Opt.just. Varighed (OAD)	Varighed Officiel	Kon- veksitet	Varighed Finans- tilsynet	Korr. Faktor Officiel	Off Eff. Rente
			<b>Beregnet ved Opt. justeret varighed</b>		<b>Beregnet ved officiel varighed</b>		<b>Beregnet ved Finanstilsynets varighed</b>				
Ændring i porteføljeværdi ved renteændring på 1 pct. point i DKK:			673,142.02		6,857,864.77		6,576,366.94				
Ændring i porteføljeværdi ved renteændring på 1 pct. point i % af markedsværdi incl. renter:			1.71		17.42		16.70				

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: 61006124185

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-29-2020 til 12-31-2020

Vi har udført følgende handler for Dem:

Handels- dato	Valor	Transaktion	Antal	ISIN	Værdipapir	Kurs	Handels- kursværdi	Renter	Kurtage	Andre udgifter	Børs- afgift	Total beløb	Mægler
12-08-20	12-10-20	KØB	1,556,983.19	DK0009527376	1 NYK E SDO 2053 IO	99.9100	1,555,581.91			0.00	0.00	1,555,581.91	SYDBANK A/S COPENHAGEN
12-08-20	12-10-20	PL. RENTE		DK0009527376	1 NYK E SDO 2053 IO			2,961.65					
12-08-20	12-10-20	SALG	1,510,861.72	DK0009513152	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	102.9000	1,554,676.71			0.00	0.00	1,554,676.71	SYDBANK A/S COPENHAGEN
12-08-20	12-10-20	PL. RENTE		DK0009513152	1.5 NYK E SDO 2050 ALM			4,310.88					
12-29-20	01-04-21	KØB	3,470,000.00	DK0009522815	1 NYK E SDO 2050 ALM	101.3900	3,518,233.00			0.00	0.00	3,518,233.00	DANSKE BANK A/S COPENHAGEN
12-29-20	01-04-21	PL. RENTE		DK0009522815	1 NYK E SDO 2050 ALM			289.17					
12-29-20	01-04-21	SALG	71,669.27	DK0002027465	3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	100.0000	71,669.27		0.00	0.00	0.00	71,669.27	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	57,000.02	DK0002028000	3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	100.0000	57,000.02		0.00	0.00	0.00	57,000.02	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	8,948.50	DK0002047224	1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	100.0000	8,948.50		0.00	0.00	0.00	8,948.50	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	359,558.81	DK0004606563	2 RD S SDRO 2050 IO	100.0000	359,558.81		0.00	0.00	0.00	359,558.81	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	47,436.97	DK0009282329	4 RD S SDRO 2041 ALM	100.0000	47,436.97		0.00	0.00	0.00	47,436.97	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	34,797.26	DK0009288441	3.5 RD S SDO 2044 ALM	100.0000	34,797.26		0.00	0.00	0.00	34,797.26	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	177,935.58	DK0009297194	2 RD S SDO 2047 ALM	100.0000	177,935.58		0.00	0.00	0.00	177,935.58	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	345,234.96	DK0009387698	2 BRF E SDO 2047 ALM	100.0000	345,234.96		0.00	0.00	0.00	345,234.96	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	234,847.82	DK0009393746	1.5 BRF E SDO 2050 ALM	100.0000	234,847.82		0.00	0.00	0.00	234,847.82	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	341,109.36	DK0009504326	1.5 NYK E SDO 2037 ALM	100.0000	341,109.36		0.00	0.00	0.00	341,109.36	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	422,371.02	DK0009504755	2 NYK E SDO 2047 IO10	100.0000	422,371.02		0.00	0.00	0.00	422,371.02	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	272,322.29	DK0009513152	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	100.0000	272,322.29		0.00	0.00	0.00	272,322.29	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	349,521.31	DK0009515876	2 NYK E SDO 2050 IO	100.0000	349,521.31		0.00	0.00	0.00	349,521.31	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	44,991.57	DK0009522815	1 NYK E SDO 2050 ALM	100.0000	44,991.57		0.00	0.00	0.00	44,991.57	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	400.01	DK0009527376	1 NYK E SDO 2053 IO	100.0000	400.01		0.00	0.00	0.00	400.01	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	65,459.94	DK0009789570	3 NYK E SDO 2044 IO	100.0000	65,459.94		0.00	0.00	0.00	65,459.94	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	251,246.71	DK0009798803	2.5 NYK E SDO 2047 ALM	100.0000	251,246.71		0.00	0.00	0.00	251,246.71	Drawings/Udtrækning
12-29-20	01-04-21	SALG	272,696.41	DK0009798993	2.5 NYK E SDO 2047 IO10	100.0000	272,696.41		0.00	0.00	0.00	272,696.41	Drawings/Udtrækning

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: 61006124185

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-30-2020 til 12-31-2020

Valuta: Danske Kroner

Handels- dato	Valør	Tran.- kode	Transaktion	Betegnelse	Valutakurs	Beløb i lokal valuta	Beløb i (DKK)
<b>Danske Kroner</b>							
<b>Påløbende BEC rente (DKK)</b>							
09-30-20			Balance ved start			0.00	0.00
10-01-20	10-01-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-194.57	-194.57
10-02-20	10-02-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	194.57	194.57
10-02-20	10-02-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-202.46	-202.46
10-05-20	10-05-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	202.46	202.46
10-05-20	10-05-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-214.51	-214.51
10-06-20	10-06-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	214.51	214.51
10-19-20	10-19-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-105.72	-105.72
10-20-20	10-20-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	105.72	105.72
10-20-20	10-20-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-111.29	-111.29
10-21-20	10-21-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	111.29	111.29
10-21-20	10-21-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-116.85	-116.85
10-22-20	10-22-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	116.85	116.85
10-22-20	10-22-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-122.42	-122.42
10-23-20	10-23-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	122.42	122.42
10-23-20	10-23-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-127.98	-127.98
10-26-20	10-26-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	127.98	127.98
10-26-20	10-26-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-144.67	-144.67
10-27-20	10-27-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	144.67	144.67
10-27-20	10-27-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-150.24	-150.24
10-28-20	10-28-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	150.24	150.24
10-28-20	10-28-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-155.80	-155.80
10-29-20	10-29-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	155.80	155.80
10-29-20	10-29-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-161.37	-161.37
10-30-20	10-30-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	161.37	161.37
10-30-20	10-30-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-172.49	-172.49
11-02-20	11-02-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	172.49	172.49
11-02-20	11-02-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-183.62	-183.62
11-03-20	11-03-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	183.62	183.62
11-03-20	11-03-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-189.19	-189.19
11-04-20	11-04-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	189.19	189.19
11-04-20	11-04-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-194.75	-194.75
11-05-20	11-05-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	194.75	194.75
11-05-20	11-05-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-200.32	-200.32
11-06-20	11-06-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	200.32	200.32
11-06-20	11-06-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-205.88	-205.88
11-09-20	11-09-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	205.88	205.88
11-09-20	11-09-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-222.57	-222.57
11-10-20	11-10-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	222.57	222.57
11-10-20	11-10-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-228.14	-228.14
11-11-20	11-11-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	228.14	228.14
11-11-20	11-11-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-233.70	-233.70
11-12-20	11-12-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	233.70	233.70
11-12-20	11-12-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-239.27	-239.27
11-13-20	11-13-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	239.27	239.27
11-13-20	11-13-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-244.83	-244.83
11-16-20	11-16-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	244.83	244.83
11-16-20	11-16-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-261.52	-261.52
11-17-20	11-17-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	261.52	261.52
11-17-20	11-17-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-267.09	-267.09
11-18-20	11-18-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	267.09	267.09

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: 61006124185

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-30-2020 til 12-31-2020

Valuta: Danske Kroner

Handels- dato	Valør	Tran.- kode	Transaktion	Betegnelse	Valutakurs	Beløb i lokal valuta	Beløb i (DKK)
11-18-20	11-18-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-272.65	-272.65
11-19-20	11-19-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	272.65	272.65
11-19-20	11-19-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-278.22	-278.22
11-20-20	11-20-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	278.22	278.22
11-20-20	11-20-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-283.78	-283.78
11-23-20	11-23-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	283.78	283.78
11-23-20	11-23-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-300.48	-300.48
11-24-20	11-24-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	300.48	300.48
11-24-20	11-24-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-306.04	-306.04
11-25-20	11-25-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	306.04	306.04
11-25-20	11-25-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-311.60	-311.60
11-26-20	11-26-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	311.60	311.60
11-26-20	11-26-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-317.17	-317.17
11-27-20	11-27-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	317.17	317.17
11-27-20	11-27-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-322.73	-322.73
11-30-20	11-30-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	322.73	322.73
11-30-20	11-30-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-339.43	-339.43
12-01-20	12-01-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	339.43	339.43
12-01-20	12-01-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-344.99	-344.99
12-02-20	12-02-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	344.99	344.99
12-02-20	12-02-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-350.55	-350.55
12-03-20	12-03-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	350.55	350.55
12-03-20	12-03-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-356.12	-356.12
12-04-20	12-04-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	356.12	356.12
12-04-20	12-04-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-361.68	-361.68
12-07-20	12-07-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	361.68	361.68
12-07-20	12-07-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-378.38	-378.38
12-08-20	12-08-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	378.38	378.38
12-08-20	12-08-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-383.94	-383.94
12-09-20	12-09-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	383.94	383.94
12-09-20	12-09-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-389.50	-389.50
12-10-20	12-10-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	389.50	389.50
12-10-20	12-10-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-395.08	-395.08
12-11-20	12-11-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	395.08	395.08
12-11-20	12-11-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-400.65	-400.65
12-14-20	12-14-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	400.65	400.65
12-14-20	12-14-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-417.36	-417.36
12-15-20	12-15-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	417.36	417.36
12-15-20	12-15-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-422.93	-422.93
12-16-20	12-16-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	422.93	422.93
12-16-20	12-16-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-428.51	-428.51
12-17-20	12-17-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	428.51	428.51
12-17-20	12-17-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-434.08	-434.08
12-18-20	12-18-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	434.08	434.08
12-18-20	12-18-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-439.65	-439.65
12-21-20	12-21-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	439.65	439.65
12-21-20	12-21-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-456.36	-456.36
12-22-20	12-22-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	456.36	456.36
12-22-20	12-22-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-461.94	-461.94
12-23-20	12-23-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	461.94	461.94
12-23-20	12-23-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-467.51	-467.51
12-28-20	12-28-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	467.51	467.51
12-28-20	12-28-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-495.37	-495.37
12-29-20	12-29-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	495.37	495.37

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: 61006124185

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-30-2020 til 12-31-2020

Valuta: Danske Kroner

Handels- dato	Valør	Tran.- kode	Transaktion	Betegnelse	Valutakurs	Beløb i lokal valuta	Beløb i (DKK)	
12-29-20	12-29-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-500.94	-500.94	
12-30-20	12-30-20	dp	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	500.94	500.94	
12-31-20			Balance ved slut			0.00	0.00	
<b>Cash Account (DKK)</b>								
09-30-20			Balance ved start			196,766.96	196,766.96	
09-29-20	10-01-20	dp	Påløbne renter	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	?	0.00	0.00	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	1.0000000	3,983.93	3,983.93	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	2 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	14,429.75	14,429.75	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	3.5 RD S SDO 2044 ALM	1.0000000	3,893.68	3,893.68	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	1.0000000	6,288.25	6,288.25	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	4 RD S SDRO 2041 ALM	1.0000000	6,592.21	6,592.21	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	3 NYK E SDO 2044 IO	1.0000000	4,523.50	4,523.50	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	2.5 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	11,223.63	11,223.63	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	2 RD S SDO 2047 ALM	1.0000000	7,174.60	7,174.60	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	2 BRF E SDO 2047 ALM	1.0000000	13,610.12	13,610.12	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	2 RD S SDRO 2050 IO	1.0000000	11,970.37	11,970.37	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	1.5 BRF E SDO 2050 ALM	1.0000000	6,833.03	6,833.03	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	1 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	5,875.00	5,875.00	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	2.5 NYK E SDO 2047 ALM	1.0000000	11,423.68	11,423.68	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	6,683.37	6,683.37	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	1.0000000	5,250.00	5,250.00	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	2 NYK E SDO 2050 IO	1.0000000	10,423.19	10,423.19	
10-01-20	10-01-20	dp	Renter	1.5 NYK E SDO 2037 ALM	1.0000000	12,479.97	12,479.97	
12-08-20	12-10-20	wd	Køb	1 NYK E SDO 2053 IO	1.0000000	-1,555,581.91	-1,555,581.91	
12-08-20	12-10-20	dp	Salg	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	1,554,676.71	1,554,676.71	
12-08-20	12-10-20	wd	Påløbne renter	1 NYK E SDO 2053 IO	1.0000000	-2,961.65	-2,961.65	
12-08-20	12-10-20	dp	Påløbne renter	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	4,310.88	4,310.88	
12-29-20	01-04-21	wd	Køb	1 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	-3,518,233.00	-3,518,233.00	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM	1.0000000	71,669.27	71,669.27	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	1.0000000	57,000.02	57,000.02	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	1 NDA 2 SDRO 2053 ALM	1.0000000	8,948.50	8,948.50	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	2 RD S SDRO 2050 IO	1.0000000	359,558.81	359,558.81	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	4 RD S SDRO 2041 ALM	1.0000000	47,436.97	47,436.97	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	3.5 RD S SDO 2044 ALM	1.0000000	34,797.26	34,797.26	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	2 RD S SDO 2047 ALM	1.0000000	177,935.58	177,935.58	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	2 BRF E SDO 2047 ALM	1.0000000	345,234.96	345,234.96	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	1.5 BRF E SDO 2050 ALM	1.0000000	234,847.82	234,847.82	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	1.5 NYK E SDO 2037 ALM	1.0000000	341,109.36	341,109.36	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	2 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	422,371.02	422,371.02	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	1.5 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	272,322.29	272,322.29	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	2 NYK E SDO 2050 IO	1.0000000	349,521.31	349,521.31	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	1 NYK E SDO 2050 ALM	1.0000000	44,991.57	44,991.57	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	1 NYK E SDO 2053 IO	1.0000000	400.01	400.01	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	3 NYK E SDO 2044 IO	1.0000000	65,459.94	65,459.94	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	2.5 NYK E SDO 2047 ALM	1.0000000	251,246.71	251,246.71	
12-29-20	01-04-21	dp	Salg	2.5 NYK E SDO 2047 IO10	1.0000000	272,696.41	272,696.41	
12-30-20	12-30-20	wd	Renter	Cash Account (DKK)	1.0000000	-512.04	-512.04	
12-30-20	12-30-20	wd	Omkostninger	Depotgebyr	1.0000000	-1,170.46	-1,170.46	
12-31-20			Balance ved slut			177,501.58	177,501.58	

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: 61006124185

Depot nr.: 6100050832

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-30-2020 til 12-31-2020

Valuta: Danske Kroner

Handels- dato	Valør	Tran.- kode	Transaktion	Betegnelse	Valutakurs	Beløb i lokal valuta	Beløb i (DKK)
<b>Client Additions or Withdrawals</b>							
09-30-20			Balance ved start			-33,899,844.93	-33,899,844.93
12-31-20			Balance ved slut			-33,899,844.93	-33,899,844.93
<b>Danske Kroner Total</b>						<b>-33,722,343.35</b>	<b>-33,722,343.35</b>

# 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*