

Afkastrapport - December 2014

Slagelse Kommune

Hvad kan vi gøre for dig

Sydbank



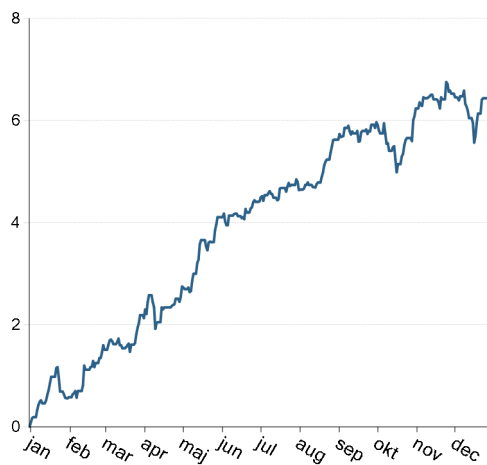
Indholdsfortegelse

Side: 2 - Indholdsfortegelse
Side: 3 - Overblik
Side: 4 - Aktie markedscommentar
Side: 5 - Obligations markedscommentar
Side: 6 - Grafer
Side: 7 - Afkastopgørelse
Side: 9 - Beholdningsoversigt
Side: 11 - Renteopgørelse
Side: 13 - Transaktionsliste

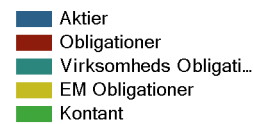
Overblik

Rapporteringsperiode	01-01-2014 til 31-12-2014
Porteføljens afkast i rapporteringsperiode i %	6,51 %
Sammenligningsgrundlagets afkast i %	3,51 %
Total afkast i rapporteringsperiode	11.392.150,18 kr.
Seneste kvartals afkast i %	0,51 %
Porteføljens sammenligningsgrundlag	85,00 % Danske statsobligationer 5,00 % Aktier 5,00 % EM obligationer 5,00 % Virksomhedsobl. inv. grad udenlandske

Porteføljeafkast i %.



Porteføljens aktivklassefordeling



Sydbank Kapitalforvaltning

Jan Thorsted

seniorporteføljemanager

jath@sydbank.dk

+45 +45 74 37 44 86

Sydbank Kapitalforvaltning

Mads Kjølsten Olsen

afdelingsdirektør

mads.k.olsen@sydbank.dk

+45 +45 74 37 44 62

Aktie markedscommentar

De globale aktier steg i december en lille procent målt i danske kroner. En fortsat faldende oliepris og til tider panikagtige kursfald i den russiske valuta betød dog, at julefreden var længe om at sænke sig på de finansielle markeder i år. Månedens positive aktieafkast dækker således over endda meget store kursudsving.

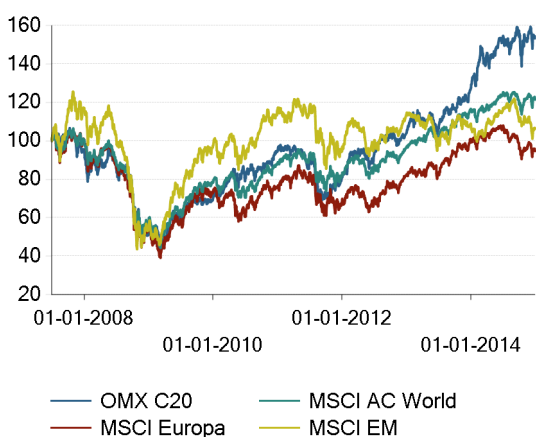
Aktiemarkedets fokus var i december i høj grad rettet mod Rusland, hvor Vestens sanktioner sammenholdt med oliens historiske prisfald nu for alvor medfører bekymringer for den russiske økonomis fremtidsudsigter. En massiv og stigende kapitalflugt ud af Rusland bevirkede, at den russiske valuta i december til tider var i frit fald. For at støtte rublen hævede den russiske centralbank renten fra 10,5 % til 17 %, ligesom centralbanken købte rubler for et anseligt beløb. Det russiske aktiemarked faldt godt 20 % i december, hvilket var en stærk medvirkende årsag til, at Emerging Markets-aktierne samlet set var den svageste region i måneden med et kursfald på ca. 2 %.

For hele 2014 er det globale aktiemarked steget med næsten 20 % målt i danske kroner, hvilket må betegnes som meget positivt set i lyset af årets geopolitiske udfordringer. En væsentlig årsag til det høje afkast er, at den amerikanske dollar er steget med over 13 % over for DKK i 2014. Opdelt på regioner ligger de amerikanske aktier i front med et samlet afkast på næsten 30 %. De europæiske aktier

kunne i 2014 ikke følge med de amerikanske aktier grundet den svage økonomiske vækst i Europa. Samlet set er aktierne dog steget med godt 6 %. Emerging Markets oplevede i 2014 meget uensartede aktieafkast. De store råvareproducerende lande som f.eks. Brasilien og Rusland oplevede kursfald, mens især landene i Fjernøsten, hvor flere er nettoimportør af råvarer, klarede sig væsentligt bedre.

2014 blev tredje år i træk med tocifrede globale aktieafkast, og siden bunden i 2009 er verdensindekset steget 190 %. Vi forventer, at 2015 også vil byde på positive aktiemarkeder, men det er vigtigt at understrege, at man som investor ikke kan forvente, at 2015 bliver et lige så godt aktieår som 2014. Vi ser fortsat gode afkastmuligheder i de amerikanske aktier, der også i 2015 vil blive understøttet af en solid økonomisk vækst i USA. På Emerging Markets foretrækker vi klart Fjernøsten frem for Rusland og de råvareproducerende lande i Latinamerika. For Fjernøsten taler også, at en række lande herunder Indien i 2014 har fået reformvenlige og handlekraftige regeringer. Europa og Japan kan blive de positive overraskelser i 2015, hvis det lykkes at opnå tilfredsstillende økonomisk vækst igen, primært som følge af meget lempelig pengepolitik. Et stort tema i 2015 bliver, at en amerikansk rentestigning efter alt at dømme kommer i 2. eller 3. kvartal. Historisk set har rentestigninger altid givet lidt uro på de finansielle markeder, og det vil højst sandsynligt også ske denne gang.

Aktier



Kilde: Bloomberg

Obligations markedscommentar

Olieprisens styrtdyk, og frygten for at den russiske økonomi styrer mod et kollaps, gav store udsving på de finansielle markeder i starten af december. Inflationen faldt da også fortsat i mange vestlige lande, og i de kommende måneder vil inflationen sandsynligvis blive negativ i eurozonen. Udviklingen i Grækenland, hvor der nu er udskrevet valg til afholdelse 25. januar 2015, var heller ikke en beroligende faktor for de finansielle markeder. Udviklingen har øget markedets forventning om, at den europæiske centralbank (ECB) vil optrappe opkøbet af obligationer indenfor kort tid. Opkøbene ses som et nødvendigt skridt ECB bliver nødt til at tage for at understøtte forventningerne om økonomisk vækst i eurozonen.

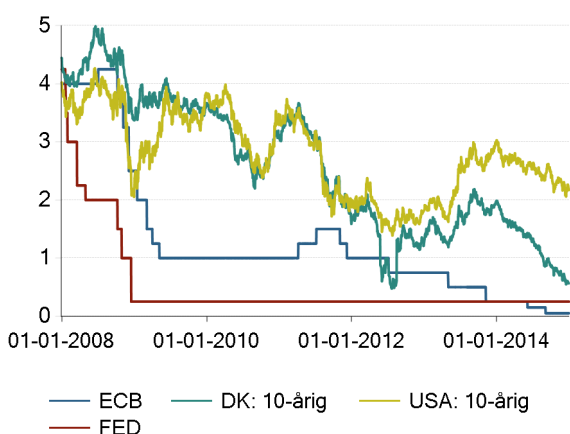
Frygten for deflation har, sammen med den finansielle og geopolitiske uro, presset bl.a. de tyske og danske mellemlange og lange obligationsrenter yderligere ned. Den 5- og 10-årige toneangivende danske statsobligationsrente faldt i december til henholdsvis 0,1 % og 0,8 %. For obligationer med lavere varighed var bevægelserne meget små. Den 1-årige toneangivende danske statsobligationsrente sluttede året med en rente på -0,1 %. Rentefaldet var stadig til ugunst for konverterbare danske realkreditobligationer med høj kupon (3,5 %, 4 % og 5 % obligationer). Årsagen er, at muligheden for udstedelser i nye 20-årige og 30-årige obligationer med lavere kupon (2 % og 2,5 %) tæt på kurs 100, øger konverteringsfordelen i obligationer med højere

kupon. Den mulighed er nu en realitet fordi alle de store realkreditforeninger sidst i december annoncerede åbningen af nye 30-årige realkreditlån med en historisk lav kuponrente på kun 2 %. Dermed bliver obligationer med en høj kupon mindre attraktive for investorerne, og det presser kurserne ned.

For Emerging Markets (EM)- og virksomhedsobligationer har afkastudviklingen været meget omskiftelig i 2014. Den sidste måned i året var ingen undtagelse. Investment Grade virksomhedsobligationer sluttede måneden med et lille positivt afkast. EM- og High Yield virksomhedsobligationer blev ramt af olieprisens styrtdyk og de bekymringer dette medførte for en lang række af EM-lande og virksomheder med en eksponering mod olie.

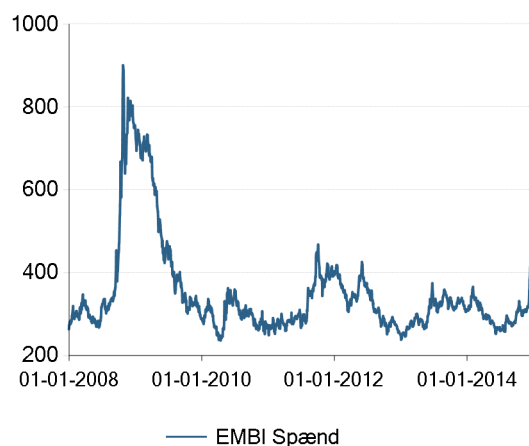
ECB ventes at holde de korte renter tæt på 0 % i meget lang tid, og dermed er der udsigt til lave afkast på mange europæiske og danske korte obligationer i det kommende år. De lange renter er som nævnt kommet meget langt ned og kan stige igen, hvis deflationsfrygten eksempelvis aftager. Vi forventer lidt højere økonomisk vækst og dermed en lidt højere inflation i eurozonen i 2015. Hvis vi får ret i vores forventning øges sandsynligheden for, at de lange renter vil begynde at stige. Vi foretrækker derfor fortsat at holde en forholdsvis lav varighed i porteføljerne.

Renter



Kilde: Bloomberg

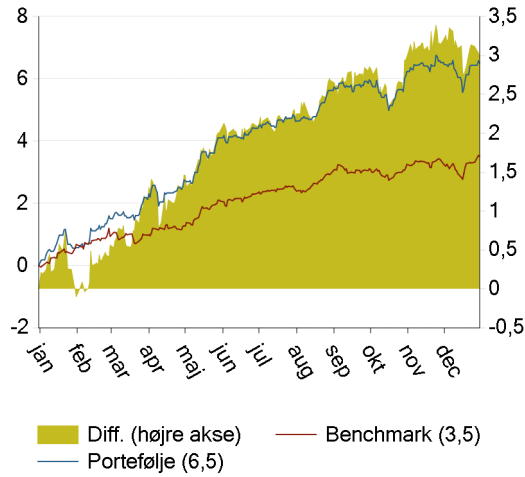
EMBI Spænd



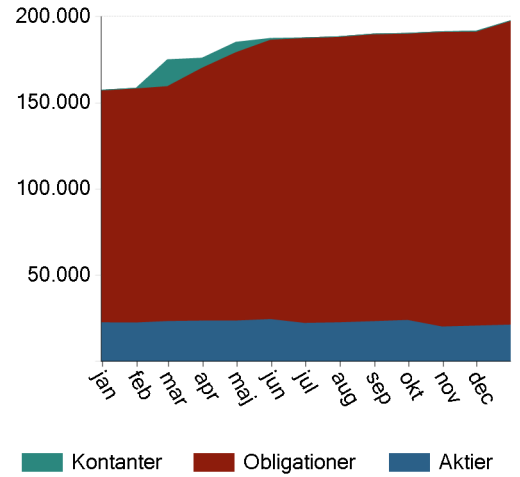
Kilde: Bloomberg

Porteføljeoverblik - Obligationer og aktier

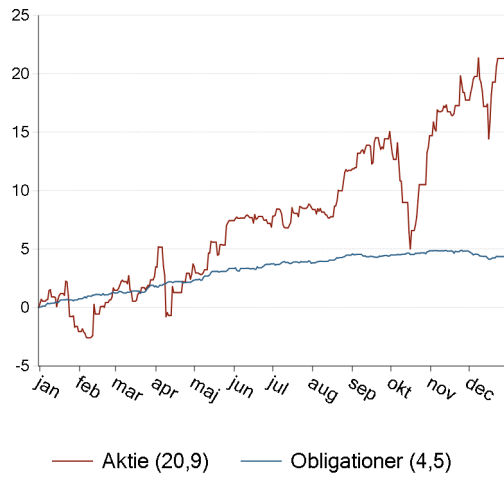
Afkast



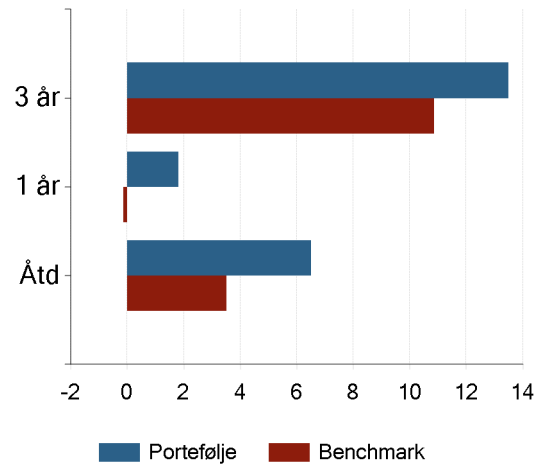
Markedsværdi



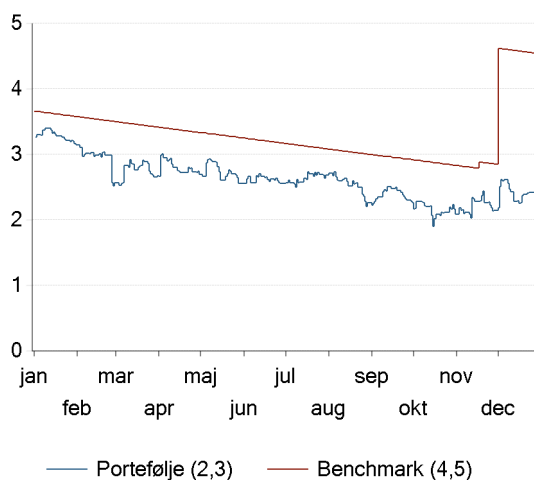
Afkast på aktivklasser



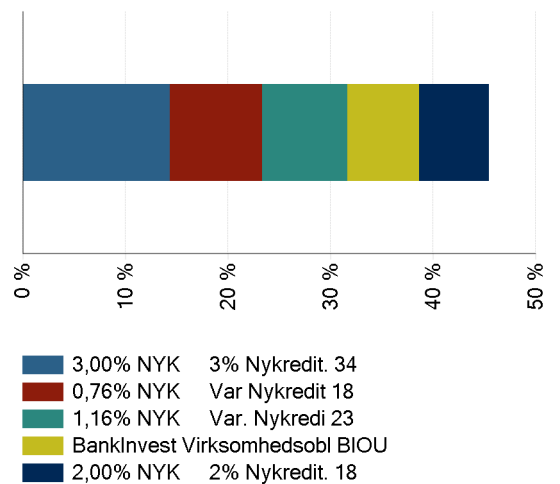
Historiske porteføljeafkast



Varighed



Største positioner



Afkastopgørelse

Periode: 01/01/2014 - 31/12/2014

Papirnavn	Ureal. avance	Real. avance	Rente/udbytte i perioden	Omkost. ialt i perioden	Afkast	Afk.pct. tidsvgt.
OBLIGATIONER						
INKONVERTERBARE OBLIGATIONER						
2,00% NYK 2% Nykredit. 16	0,00	-11.200,00	23.835,62	0,00	12.635,62	0,23
2,00% NYK 2% Nykredit. 16	0,00	-38.870,00	112.904,11	0,00	74.034,11	1,09
2,00% NYK 2% Nykredit. 17	12.768,00	0,00	152.000,00	0,00	164.768,00	2,09
2,00% NYK 2% Nykredit. 17	0,00	106.024,00	214.838,35	0,00	320.862,35	2,64
2,00% NYK 2% Nykredit. 18	199.238,00	0,00	216.126,02	0,00	415.364,02	4,15
2,00% NYK 2NYKGBap19nc 19	-31.560,00	0,00	8.876,71	0,00	-22.683,29	-0,35
INKONVERTERBARE OBLIGATIONER I ALT	180.446,00	55.954,00	728.580,81	0,00	964.980,81	2,38
KONVERTERBARE OBLIGATIONER						
2,00% NYK 2% Nykredit. 24	232.628,58	-7.468,61	200.380,02	0,00	425.540,00	5,26
2,00% NYK 2NYK01E A37. 37	84.214,43	0,00	17.217,39	0,00	101.431,83	1,56
2,50% NYK 25NYK01EA47. 47	66.000,00	0,00	11.005,43	0,00	77.005,43	1,29
3,00% 3% Nordea An 34	-11.362,38	-10.247,90	109.554,20	0,00	87.943,92	1,00
3,00% NYK 3% Nykredit. 34	891.789,78	364.964,68	878.279,53	0,00	2.135.034,00	7,38
3,00% RD 3% Realkredi 44	117.688,01	0,00	42.114,13	0,00	159.802,14	1,91
3,00% NYK 3% NYK 01E A 44	106.822,30	-186,73	66.726,15	0,00	173.361,72	3,62
4,00% RD 4% Realkredi 38	0,00	163.531,03	206.230,38	0,00	369.761,41	3,77
KONVERTERBARE OBLIGATIONER I ALT	1.487.780,72	510.592,47	1.531.507,25	0,00	3.529.880,44	7,33
VARIABELT FORRENTEDE OBLIGATIONER						
0,76% NYK Var Nykredit 18	26.474,12	-245,61	129.869,37	0,00	156.097,88	0,87
1,02% NYK Nykredit 31. 16	0,00	0,00	0,63	0,00	0,63	0,00
1,11% NYK Nykredit 33D 38	0,00	2.733,37	8.919,68	0,00	11.653,05	0,37
1,16% NYK 2,517% Nyk 0 22	45.822,13	-93,12	27.182,43	0,00	72.911,44	3,00
1,16% NYK Var. Nykredi 23	378.857,77	-3.122,05	168.776,45	0,00	544.512,17	3,73
VARIABELT FORRENTEDE OBLIGATIONER I ALT	451.154,02	-727,41	334.748,56	0,00	785.175,18	2,18
INVESTERINGSFORENING UDL. OBL.						
Sydinvest HøjrenteLande BIOU	-173.430,69	13.105,71	507.988,00	0,00	347.663,02	3,73
Sydinvest HøjrenteLande V BIOU	-57.692,40	0,00	119.231,20	0,00	61.538,80	5,01
BankInvest Virksomhedsobl BIOU	914.409,00	0,00	0,00	0,00	914.409,00	7,06
Sydinvest HøjrenteL LokVa BIOU	26.459,40	6.000,00	84.726,90	0,00	117.186,30	6,79
INVESTERINGSFORENING UDL. OBL. I ALT	709.745,31	19.105,71	711.946,10	0,00	1.440.797,12	5,45
OBLIGATIONER I ALT	2.829.126,06	584.924,77	3.306.782,73	0,00	6.720.833,55	4,49

Papirnavn	Ureal. avance	Real. avance	Rente/udbytte i perioden	Omkost. ialt i perioden	Afkast	Afk.pct. tidsvgt.
A K T I E R						
INVESTERINGSFORENING UDL. AKTIER						
ValueInvest Global AIU	0,00	-52.883,60	233.512,00	0,00	180.628,40	5,02
Bankinvest Basis Etik ABIU	2.063.149,20	142.500,00	0,00	0,00	2.205.649,20	18,81
Carnegie W.W. Global SRI UAIB	1.093.910,10	0,00	799.400,00	0,00	1.893.310,10	26,08
INVESTERINGSFORENING UDL. AKTIER I ALT	3.157.059,30	89.616,40	1.032.912,00	0,00	4.279.587,70	20,90
AKTIER I ALT	3.157.059,30	89.616,40	1.032.912,00	0,00	4.279.587,70	20,90
K O N T A N T						
Konto	0,00	0,00	391.728,93	0,00	391.728,93	26,02
KONTANT I ALT	0,00	0,00	391.728,93	0,00	391.728,93	26,02
TOTAL	5.986.185,36	674.541,17	4.731.423,66	0,00	11.392.150,18	6,51

Udskriftsoplysninger

Kundevaluta	DKK
Fondskurser	30/12/2014
Valutakurser	30/12/2014
Rapportreference	0807500015-001

Beholdningsoversigt (gns.)

pr. 31. December 2014

Papirnavn	Beholdning med 2 decimaler	Markeds kurs	Kursværdi	Realisations-værdi	Eff. varig	Eff. rente	Andel i %
AKTIER							
INVESTERINGSFORENING UDL. AKTIER							
Bankinvest Basis Etik ABIU	81.871,00	157,800	12.919.243,80	12.919.243,80	0,00	0,00	6,5
Carnegie W.W. Global SRI UAIB	64.485,00	135,500	8.737.717,50	8.737.717,50	0,00	0,00	4,4
INVESTERINGSFORENING UDL. AKTIER I ALT			21.656.961,30	21.656.961,30			10,9
AKTIER I ALT			21.656.961,30	21.656.961,30			10,9
OBLIGATIONER							
INKONVERTERBARE OBLIGATIONER							
2,00% NYK 2% Nykredit. 17	7.600.000,00	103,409	7.859.084,00	7.973.188,11	2,19	0,46	4,0
2,00% NYK 2% Nykredit. 18	12.700.000,00	104,686	13.295.122,00	13.485.795,97	3,13	0,55	6,8
2,00% NYK 2NYKGBap19nc 19	6.000.000,00	105,504	6.330.240,00	6.420.322,19	4,05	0,69	3,2
INKONVERTERBARE OBLIGATIONER I ALT			27.484.446,00	27.879.306,27	3,07	0,58	14,0
KONVERTERBARE OBLIGATIONER							
2,00% NYK 2% Nykredit. 24	10.806.510,74	103,225	11.155.020,71	11.208.465,95	3,08	1,19	5,6
2,00% NYK 2NYK01E A37. 37	6.557.045,72	99,850	6.547.210,15	6.579.639,02	6,70	2,03	3,3
2,50% NYK 25NYK01EA47. 47	6.000.000,00	99,925	5.995.500,00	6.032.592,39	7,43	2,53	3,0
3,00% 3% Nordea An 34	7.565.218,51	103,875	7.858.370,73	7.914.493,14	2,05	2,55	4,0
3,00% NYK 3% Nykredit. 34	27.439.599,83	103,875	28.502.884,32	28.706.444,40	1,93	2,55	14,4
3,00% RD 3% Realkredi 44	7.980.239,06	103,350	8.247.577,07	8.306.778,30	0,99	2,76	4,2
3,00% NYK 3% NYK 01E A 44	6.508.599,12	103,350	6.726.637,19	6.774.921,09	1,26	2,76	3,4
KONVERTERBARE OBLIGATIONER I ALT			75.033.200,17	75.523.334,29	2,80	2,47	38,0
VARIABELT FORRENTEDE OBLIGATIONER							
0,76% NYK Var Nykredit 18	17.704.758,41	101,150	17.908.363,13	17.941.457,03	0,53	0,00	9,0
1,16% NYK 2,517% Nyk 0 22	2.383.291,54	104,050	2.479.814,85	2.486.659,52	1,05	0,00	1,3
1,16% NYK Var. Nykredi 23	16.139.916,37	103,050	16.632.183,82	16.678.536,69	1,12	0,00	8,4
VARIABELT FORRENTEDE OBLIGATIONER I ALT			37.020.361,80	37.106.653,24	0,83	0,00	18,7
INVESTERINGSFORENING UDL. OBL.							
Sydinvest HøjrenteLande BIOU	111.737,00	102,100	11.408.347,70	11.408.347,70	0,00	0,00	5,7
Sydinvest HøjrenteLande V BIOU	47.098,00	102,500	4.827.545,00	4.827.545,00	0,00	0,00	2,4
BankInvest Virksomhedsobl BIOU	112.890,00	122,800	13.862.892,00	13.862.892,00	0,00	0,00	7,0
Sydinvest HøjrenteL LokVa BIOU	12.027,00	104,200	1.253.213,40	1.253.213,40	0,00	0,00	0,6
INVESTERINGSFORENING UDL. OBL. I ALT			31.351.998,10	31.351.998,10			15,8
OBLIGATIONER I ALT			170.890.006,07	171.861.291,91	2,34	2,25	86,4

Papirnavn	Beholdning med 2 decimaler	Markeds kurs	Kursværdi	Realisations-værdi	Eff. varig	Eff. rente	Andel i %
UDTRUKNE OBLIGATIONER							
KONVERTERBARE OBLIGATIONER							
2,00% NYK 2% Nykredit. 24	1.516.056,80	100,000	1.516.056,80	1.523.554,69	0,00		0,8
2,00% NYK 2NYK01E A37. 37	42.954,28	100,000	42.954,28	43.166,72	0,00		0,0
3,00% 3% Nordea An 34	609.670,08	100,000	609.670,08	614.192,90	0,00		0,3
3,00% NYK 3% Nykredit. 34	2.398.444,88	100,000	2.398.444,88	2.416.237,69	0,00		1,2
3,00% RD 3% Realkredi 44	219.760,94	100,000	219.760,94	221.391,23	0,00		0,1
3,00% NYK 3% NYK 01E A 44	217.307,00	100,000	217.307,00	218.919,09	0,00		0,1
KONVERTERBARE OBLIGATIONER I ALT			5.004.193,98	5.037.462,32	0,00		2,5
VARIABELT FORRENTEDE OBLIGATIONER							
0,76% NYK Var Nykredit 18	8.301,61	100,000	8.301,61	8.317,13	0,00		0,0
1,16% NYK 2,517% Nyk 0 22	2.646,24	100,000	2.646,24	2.653,84	0,00		0,0
1,16% NYK Var. Nykredi 23	202.325,69	100,000	202.325,69	202.906,76	0,00		0,1
VARIABELT FORRENTEDE OBLIGATIONER I ALT			213.273,54	213.877,72	0,00		0,1
UDTRUKNE OBLIGATIONER I ALT			5.217.467,52	5.251.340,05	0,00		2,6
KONTANT							
Konto	57.744,01		57.744,01	57.744,01	0,00		0,0
KONTANT I ALT			57.744,01	57.744,01	0,00		0,0
TOTAL			197.822.178,90	198.827.337,26	2,25	2,25	100,0

Udskriftsoplysninger

Værdier angivet i	Danske kroner
Udskrevet	05/01/2015, kl.11
Fondskurser pr.	30/12/2014
Valutakurser pr.	30/12/2014
Rapportreference	0807500015-001

Slagelse Kommune
Rådhuspladsen 11
4200 Slagelse

RENTEOPGØRELSE

Periode: 01/01/2014 - 31/12/2014

FONDSKODE	PAPIRNAVN	NOM. RENTE	ANTAL TERM.	SENESTE TERMIN	ANTAL DAGE	FORFALDNE KUPONER (K)	VEDH.RENTE V. KØB/SALG (K)	PRIMO PERIO- DISERING (K)	ULTIMO PERIO- DISERING (K)	RENTE AFSTEM- NING (K)
OBLIGATIONER										
Valutakode: DKK										
DK000202703	3,00% 3% Nordea An 34	3,00%	4,00	01/10/2014	91,00	63.375,00	-14.466,03	0,00	60.645,23	109.554,20
DK000978949	3,00% NYK 3% NYK 01E A 44	3,00%	4,00	01/10/2014	91,00	22.125,00	-5.294,84	0,00	49.895,99	66.726,15
DK000978639	3,00% NYK 3% Nykredit. 34	3,00%	4,00	01/10/2014	91,00	884.284,09	-64.824,84	-162.532,60	221.352,89	878.279,53
DK000979880	2,50% NYK 25NYK01EA47. 47	2,50%	4,00	01/10/2014	91,00	0,00	-26.086,96	0,00	37.092,39	11.005,43
DK000979864	2,00% NYK 2NYK01E A37. 37	2,00%	4,00	01/10/2014	91,00	0,00	-15.423,91	0,00	32.641,30	17.217,39
DK000978841	2,00% NYK 2% Nykredit. 24	2,00%	4,00	01/10/2014	91,00	180.758,87	-21.539,37	-19.782,61	60.943,13	200.380,02
DK000979384	2,00% NYK 2NYKGBap19nc 19	2,00%	1,00	01/04/2014	274,00	0,00	-81.205,48	0,00	90.082,19	8.876,71
DK000979104	2,00% NYK 2% Nykredit. 18	2,00%	1,00	01/04/2014	274,00	146.000,00	-10.947,95	-109.600,00	190.673,97	216.126,02
DK000978809	2,00% NYK 2% Nykredit. 17	2,00%	1,00	01/10/2014	91,00	232.000,00	40.679,45	-57.841,10	0,00	214.838,35
DK000978892	2,00% NYK 2% Nykredit. 17	2,00%	1,00	01/04/2014	274,00	152.000,00	0,00	-114.104,11	114.104,11	152.000,00
DK000978442	2,00% NYK 2% Nykredit. 16	2,00%	1,00	01/04/2014	274,00	0,00	98.904,11	-75.068,49	0,00	23.835,62
DK000978884	2,00% NYK 2% Nykredit. 16	2,00%	1,00	01/04/2014	274,00	130.000,00	80.493,15	-97.589,04	0,00	112.904,11
DK000978868	1,16% NYK Var. Nykredi 23	1,16%	4,00	01/10/2014	91,00	163.670,38	-20.075,40	-21.752,47	46.933,94	168.776,45
DK000978574	1,16% NYK 2,517% Nyk 0 22	1,16%	4,00	01/10/2014	91,00	26.941,10	0,00	-6.610,94	6.852,27	27.182,43
DK000975966	1,11% NYK Nykredit 33D 38	1,11%	4,00	01/10/2014	91,00	15.584,05	1.093,77	-7.758,14	0,00	8.919,68
DK000978051	1,02% NYK Nykredit 31. 16	1,02%	4,00	01/10/2014	91,00	57,58	0,00	-56,95	0,00	0,63

FONDSKODE	PAPIRNAVN	NOM. RENTE	ANTAL TERM.	SENESTE TERMIN	ANTAL DAGE	FORFALDNE KUPONER (K)	VEDH.RENTE V. KØB/SALG (K)	PRIMO PERIODISERING (K)	ULTIMO PERIODISERING (K)	RENTE AFSTEMNING (K)
DK000977144	0,76% NYK Var Nykredit 18	0,76	4,00	01/10/2014	91,00	128.016,00	0,00	-31.256,04	33.109,42	129.869,37
DK000927317	4,00% RD 4% Realkredi 38	4,00	4,00	01/10/2014	91,00	289.552,97	18.829,09	-102.151,68	0,00	206.230,38
DK000928984	3,00% RD 3% Realkredi 44	3,00	4,00	01/10/2014	91,00	0,00	-18.717,39	0,00	60.831,52	42.114,13
TOTAL DKK						2.434.365,04	-38.582,60	-806.104,17	1.005.158,36	2.594.836,63
TOTAL OBLIGATIONER						2.434.365,04	-38.582,60	-806.104,17	1.005.158,36	2.594.836,63
KONTANTBEHOLDNINGER										
Valutakode: DKK										
KONTANTSALD	Kontonr: 0682000001035216	0,00	0,00		0,00	391.728,93	0,00	0,00	0,00	391.728,93
TOTAL DKK						391.728,93	0,00	0,00	0,00	391.728,93
TOTAL KONTANTBEHOLDNINGER						391.728,93	0,00	0,00	0,00	391.728,93
TOTAL PORTEFØLJE						2.826.093,97	-38.582,60	-806.104,17	1.005.158,36	2.986.565,56

Udskriftsoplysninger

Værdier angivet i Danske kroner
 Udskrevet 05/01/2015, kl.14
 Fondskurser pr. -----
 Valutakurser pr. -----
 Rapportreference 0080680001308583

TRANSAKTIONSLISTE 1

Periode: 01/10/2014 - 31/12/2014

FONDSKODE	PAPIRNAVN		DATO	NOMINELT	KURS	KURSVÆRDI (K) INKL.OMK KØB	KURSVÆRDI (K) INKL.OMK SALG	RENTE/ UDBYTTTE	R.AVANCE (K) GNS-METODE
DK000202703	3,00%	3% Nordea An 34	01/10/2014	-275111,41	100,00		-275111,41		-10247,90
DK000202703	3,00%	3% Nordea An 34	01/10/2014					63375,00	
DK000977144	0,76% NYK	Var Nykredit 18	01/10/2014	-8287,97	100,00		-8287,97		99,25
DK000977144	0,76% NYK	Var Nykredit 18	01/10/2014					33488,92	
DK000978574	1,16% NYK	2,517% Nyk 0 22	01/10/2014	-1490,88	100,00		-1490,88		23,36
DK000978574	1,16% NYK	2,517% Nyk 0 22	01/10/2014					6931,90	
DK000978639	3,00% NYK	3% Nykredit. 34	01/10/2014	-1898003,50	100,00		-1898003,50		-15445,10
DK000978639	3,00% NYK	3% Nykredit. 34	01/10/2014					252045,36	
DK000978809	2,00% NYK	2% Nykredit. 17	01/10/2014					232000,00	
DK000978841	2,00% NYK	2% Nykredit. 24	01/10/2014	-793941,69	100,00		-793941,69		-9054,96
DK000978841	2,00% NYK	2% Nykredit. 24	01/10/2014					65582,55	
DK000978868	1,16% NYK	Var. Nykredi 23	01/10/2014	-203233,90	100,00		-203233,90		-1394,49
DK000978868	1,16% NYK	Var. Nykredi 23	01/10/2014					48039,79	
DK000978949	3,00% NYK	3% NYK 01E A 44	01/10/2014	-24093,88	100,00		-24093,88		-186,73
DK000978949	3,00% NYK	3% NYK 01E A 44	01/10/2014					22125,00	
DK000978949	3,00% NYK	3% NYK 01E A 44	03/10/2014	3800000,00	102,33	3888540,00		-2168,48	
DK001024639		ValueInvest Global AIU.....	08/10/2014	-17170,00	210,62		-3616345,40		771276,40
DK000928984	3,00% RD	3% Realkredi 44	27/10/2014	8200000,00	101,83	8349650,00		-18717,39	
DK000978639	3,00% NYK	3% Nykredit. 34	27/10/2014	-8000000,00	104,13		-8330000,00	18260,87	264899,60
DK001603965		Sydivest HøjrenteLande BIOU	29/10/2014	14000,00	107,02	1498246,40			
DK001631381		Sydivest HøjrenteLande V BIOU	29/10/2014	20000,00	105,66	2113112,00			

FONDSKODE	PAPIRNAVN	DATO	NOMINELT	KURS	KURSVÆRDI (K) INKL.OMK KØB	KURSVÆRDI (K) INKL.OMK SALG	RENTE/ UDBYTTTE	R.AVANCE (K) GNS-METODE
DK000978884	2,00% NYK 2% Nykredit. 16	11/11/2014	-6500000,00	102,50		-6662500,00	80493,15	-30550,00
DK000979864	2,00% NYK 2NYK01E A37. 37	11/11/2014	6600000,00	98,58	6505950,00		-15423,91	
DK000978809	2,00% NYK 2% Nykredit. 17	02/12/2014	-11600000,00	104,63		-12137080,00	40679,45	27840,00
DK000979384	2,00% NYK 2NYKGBap19nc 19	02/12/2014	6000000,00	106,03	6361800,00		-81205,48	
DK000979880	2,50% NYK 25NYK01EA47. 47	02/12/2014	6000000,00	98,83	5929500,00		-26086,96	
MM000000000	Opdatering af konto DKK	22/12/2014					208,95	
DK000978639	3,00% NYK 3% Nykredit. 34	29/12/2014	6130000,00	103,90	6369070,00		-44475,82	
TOTAL PORTE			7.442.666,77		41.015.868,40	-33.950.088,63	675.152,90	997.259,43

Udskriftsoplysninger

V'rdier angivet i Danske kroner
 Udskrevet 05/01/2015, kl.14
 Fondskurser pr. -----
 Valutakurser pr. -----
 Rapportreference 0080680001308583

Disclaimer

Afkastrappen er udarbejdet på grundlag af informationer fra kilder, som Sydbank finder troværdige. Sydbank påtager sig dog intet ansvar for mangler, herunder eventuelle fejl i kilder, trykfejl eller beregningsfejl, samt efterfølgende ændrede forudsætninger.

Denne rapport kan ikke anvendes som bogførings- eller skatteberegningsgrundlag. Rapportens data og beregninger erstatter ikke de fra banken direkte tilsendte kontoudtog, depotudtog, fondsnotaer, udbytte- rente og udtrækningsmeddelelser m.v.

Afkastrappen kan ikke alene danne grundlag for investeringsbeslutninger, men kan medtages i forbindelse med rådgivning i Sydbank, hvor tillige dine individuelle forhold indgår. Sydbank fraskriver sig ethvert ansvar for tab, der måtte have direkte eller indirekte sammenhæng med dispositioner, der er foretaget alene på baggrund af afkastrappen.

Slagelse Kommune
Rådhuspladsen 11
4200 Slagelse
att. Susanne Oustrup