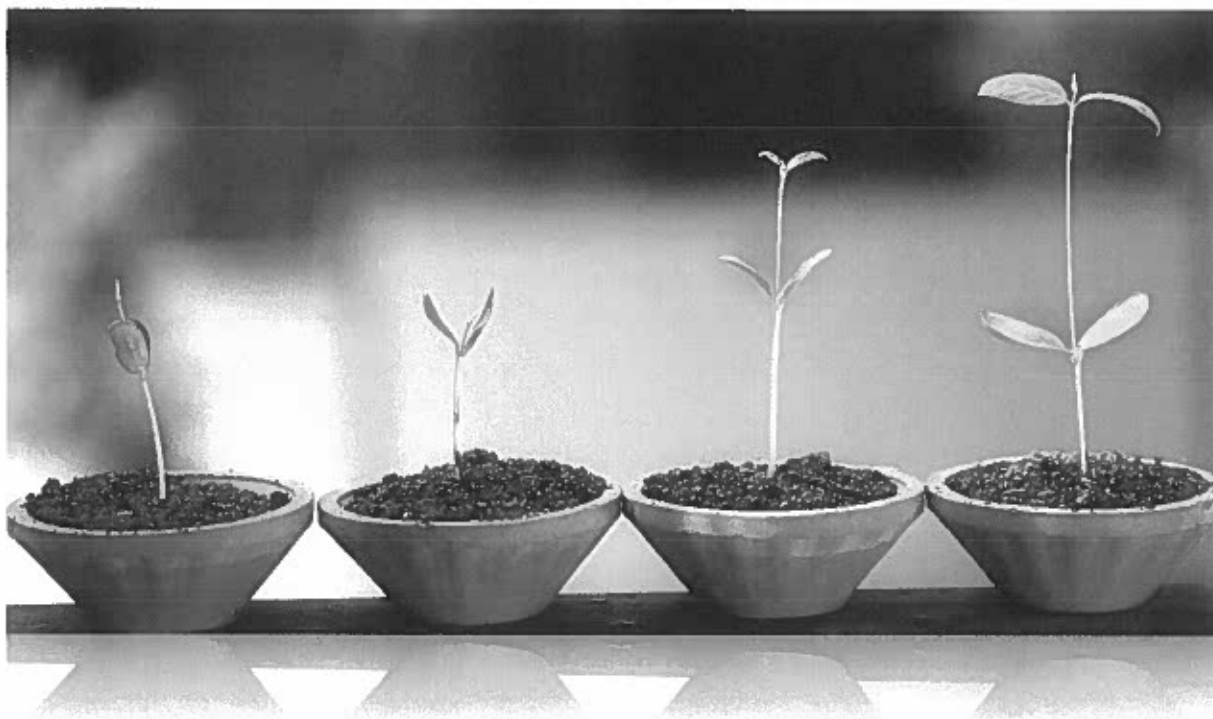


## Slagelse Kommune - Deponerede midler



Tobias Hallingskog  
+45 55472231  
[tobias.hallingskog@nordea.com](mailto:tobias.hallingskog@nordea.com)

# Afkastoversigt

Slagside Kommune - Daglig drifts udgifter

Absolut 1,11%  Relativ 0,76% 

## Afkastoversigt for aktivklasser - kvartal til dato

Afkast i %	Portefølje	Benchmark	Forskel
<b>Total</b>	<b>1,11</b>	<b>0,34</b>	<b>0,76</b>
<b>Aktier</b>	<b>0,00</b>	<b>3,76</b>	<b>0,00</b>
Internationale aktier	0,00	3,76	0,00
Equities Global MP Common	0,00	3,76	0,00
<b>Obligationer</b>	<b>1,11</b>	<b>0,16</b>	<b>0,95</b>
DKK & EUR Obligationer	0,77	-0,10	0,87
Danske obligationer	0,77	-0,10	0,87
Emerging Market obligationer	4,71	2,94	1,77
Nordea Invest Højrentelande	4,71	2,94	1,77
Investment Grade kreditobligationer	0,00	1,88	-1,88
NIE Euro Investment Grade	0,00	1,88	-1,88
High Yield obligationer	3,54	0,00	3,54
Nordea Invest European High Yield	3,54	0,00	3,54

NAV ID: 374664192

## Afkastoversigt for aktivklasser - år til dato

Afkast i %	Portefølje	Benchmark	Forskel
<b>Total</b>	<b>4,67</b>	<b>2,22</b>	<b>2,45</b>
<b>Aktier</b>	<b>0,00</b>	<b>1,81</b>	<b>0,00</b>
Internationale aktier	0,00	1,81	0,00
Equities Global MP Common	0,00	1,81	0,00
<b>Obligationer</b>	<b>4,68</b>	<b>2,19</b>	<b>2,49</b>
DKK & EUR Obligationer	3,73	1,48	2,25
Danske obligationer	3,73	1,48	2,25
Emerging Market obligationer	15,82	10,69	5,13
Nordea Invest Højrentelande	15,82	10,69	5,13
Investment Grade kreditobligationer	2,92	6,05	-3,13
NIE Euro Investment Grade	2,92	6,05	-3,13
High Yield obligationer	4,94	0,00	4,94
Nordea Invest European High Yield	4,94	0,00	4,94

NAV ID: 171942080

**Resultat - kvartal til dato**

Aktiv fordeling	Markedsværdi 2016-06-30	Kvt. til dato		Markedsværdi 2016-09-30
		Pengestrøm	Afkast	
<b>Total</b>	<b>73.991.652</b>	<b>-15</b>	<b>820.103</b>	<b>74.811.740</b>
<b>Obligationer</b>	<b>73.835.233</b>	<b>0</b>	<b>820.005</b>	<b>74.655.237</b>
DKK & EUR Obligationer	67.038.272	0	514.601	67.552.873
Danske obligationer	67.038.272	0	514.601	67.552.873
Emerging Market obligationer	5.549.472	0	261.315	5.810.787
Nordea Invest Højrentelande	5.549.472	0	261.315	5.810.787
Investment Grade kreditobligationer	2.485	0	0	2.485
NIE Euro Investment Grade	2.485	0	0	2.485
High Yield obligationer	1.245.004	0	44.089	1.289.092
Nordea Invest European High Yield	1.245.004	0	44.089	1.289.092
<b>Kontant</b>	<b>156.419</b>	<b>-15</b>	<b>98</b>	<b>156.502</b>
Kontant allokering	156.419	-15	98	156.502
Pengemarkedskonto	156.419	-15	98	156.502

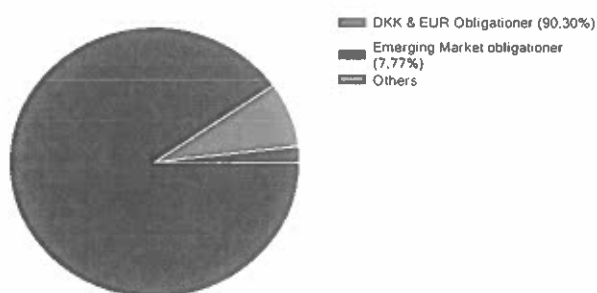
NEM ID: 17354974

**Resultat - år til dato**

Aktiv fordeling	Markedsværdi 2015-12-31	År til dato		Markedsværdi 2016-09-30
		Pengestrøm	Afkast	
<b>Total</b>	<b>71.589.043</b>	<b>-112.889</b>	<b>3.335.587</b>	<b>74.811.740</b>
<b>Obligationer</b>	<b>71.586.172</b>	<b>-266.162</b>	<b>3.335.228</b>	<b>74.655.237</b>
DKK & EUR Obligationer	62.976.614	2.180.449	2.395.810	67.552.873
Danske obligationer	62.976.614	2.180.449	2.395.810	67.552.873
Emerging Market obligationer	5.072.217	-53.807	792.377	5.810.787
Nordea Invest Højrentelande	5.072.217	-53.807	792.377	5.810.787
Investment Grade kreditobligationer	3.537.340	-3.628.368	93.513	2.485
NIE Euro Investment Grade	3.537.340	-3.628.368	93.513	2.485
High Yield obligationer	0	1.235.564	53.528	1.289.092
Nordea Invest European High Yield	0	1.235.564	53.528	1.289.092
<b>Kontant</b>	<b>2.871</b>	<b>153.273</b>	<b>358</b>	<b>156.502</b>
Kontant allokering	2.871	153.273	358	156.502
Pengemarkedskonto	2.871	153.273	358	156.502

NEM ID: 172643287

**Aktivfordeling**



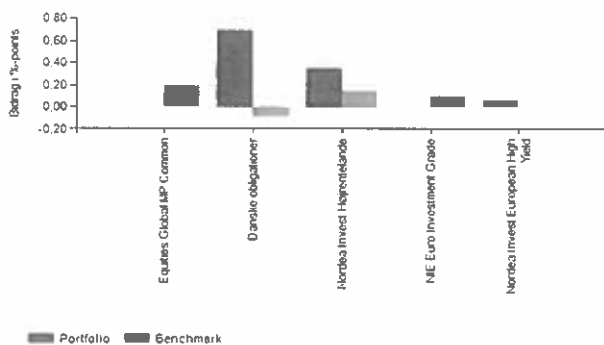
NIA ID 1670813496

**Attribution fra aktivklasser - kvartal til dato**

Bidrag i %	Aktiv fordeling	Papir udvælgelse	Bidrag
<b>Total</b>	<b>-0,18</b>	<b>0,95</b>	<b>0,76</b>
<b>Aktier</b>	<b>-0,17</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,17</b>
<b>Obligationer</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,95</b>	<b>0,94</b>
DKK & EUR Obligationer	0,00	0,79	0,79
Emerging Market obligationer	0,06	0,13	0,19
Investment Grade kreditobligationer	-0,09	0,00	-0,09
High Yield obligationer	0,06	0,00	0,06
<b>Kontant</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

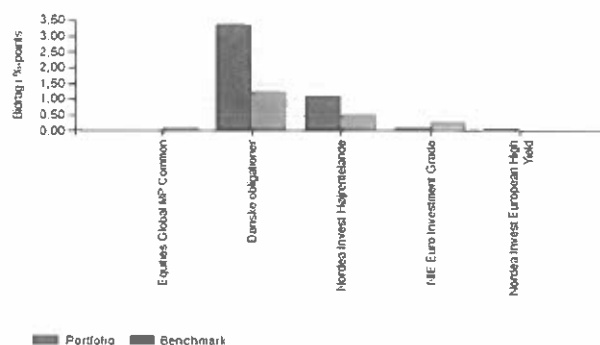
NIA ID 180924163

**Afkastbidrag fra aktivklasser - kvartal til dato**



NIA ID 173764078

**Afkastbidrag fra aktivklasser - år til dato**



NIA ID 179624042

**Aktivfordeling**

Asset allocation limits	LimitMin	LimitMax	Portefølje
<b>Diverse</b>			
Modifieret varighed YC obligationer og kontant	3,00	5,00	3,12
<b>Rentebærende aktiver</b>			
Dansk stat- og boligkredit	0,00	100,00	88,47
Emerging markets obligationer	0,00	10,00	7,77
Kreditobligationer	0,00	10,00	1,72
Modifieret varighed			
<b>Kontantallokering</b>			
Kontant	0,00	20,00	2,03

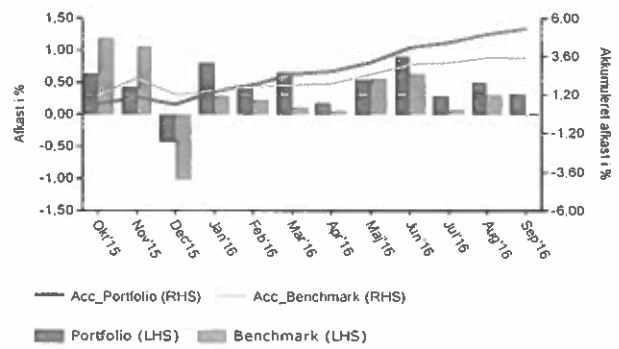
NIA ID 973304151

Karakteristika for porteføljen

Nøgletal	Portefølje	Benchmark
Markedsværdi (mio.)	74,81	
Antal beholdninger	454,00	3.182,00
Standardafvigelse (%)	1,36	1,81
Tracking error (%)	1,63	
Sharpe ratio (%)	3,41	1,58
Information ratio (%)	1,08	
Treynor (%)	12,36	

NIFA ID 171403926

Afkast - 1 år



NIFA ID 15375417

Afkast - år til dato - overblik

Afkast i %	Portefølje	Benchmark	Forskel
<b>Total</b>	<b>4,67</b>	<b>2,22</b>	<b>2,45</b>
<b>3. kvartal</b>	<b>1,11</b>	<b>0,34</b>	<b>0,76</b>
September	0,33	-0,03	0,35
August	0,49	0,30	0,19
Juli	0,29	0,07	0,22
<b>2. kvartal</b>	<b>1,62</b>	<b>1,25</b>	<b>0,37</b>
Juni	0,90	0,63	0,28
Maj	0,54	0,56	-0,02
April	0,17	0,06	0,11
<b>1. kvartal</b>	<b>1,87</b>	<b>0,61</b>	<b>1,26</b>
Marts	0,65	0,10	0,54
Februar	0,41	0,22	0,19
Januar	0,80	0,28	0,52

NIFA ID 15873155

Afkast efter gebyrer - år til dato - overblik

Afkast i %	Portefølje	Benchmark	Forskel
<b>Total</b>	<b>4,50</b>	<b>2,22</b>	<b>2,28</b>
<b>3. kvartal</b>	<b>1,11</b>	<b>0,34</b>	<b>0,77</b>
September	0,33	-0,03	0,36
August	0,49	0,30	0,19
Juli	0,29	0,07	0,22
<b>2. kvartal</b>	<b>1,62</b>	<b>1,25</b>	<b>0,37</b>
Juni	0,90	0,63	0,27
Maj	0,54	0,56	-0,02
April	0,17	0,06	0,11
<b>1. kvartal</b>	<b>1,71</b>	<b>0,61</b>	<b>1,10</b>
Marts	0,65	0,10	0,55
Februar	0,41	0,22	0,19
Januar	0,64	0,28	0,36

NIFA ID 16238731

Benchmark sammensætning

Benchmark	Vægt i %	Afkast i %	ATD
MSCI World (NDR)	5,00	3,76	1,81
EFFAS Denmark 3-5	85,00	-0,10	1,48
JP Morgan EMBI Global diversified	5,00	2,94	10,69
Merrill Lynch EMU Corporate Index Hedged DKK	5,00	1,88	6,05
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>0,34</b>	<b>2,22</b>

NIFA ID 492163321

# Danske obligationer

Obligationer DKK & EUR Obligationer

## Afkast - år til dato - overblik

Afkast i %	Portefølje
<b>Total</b>	<b>3,73</b>
<b>3. kvartal</b>	<b>0,77</b>
September	0,33
August	0,33
Juli	0,11
<b>2. kvartal</b>	<b>1,32</b>
Juni	0,72
Maj	0,57
April	0,03
<b>1. kvartal</b>	<b>1,60</b>
Marts	0,42
Februar	0,29
Januar	0,88

NIM ID 38248/15167

## Basis nøgletal

	Portefølje
Markedsværdi (mio.)	67,55
Antal beholdninger	21,00
Antal udstedere	4,00
Varighed	6,88
Korrigeret varighed	3,14
Konveksitet	-1,38
Effektiv rente (%)	1,63
Gns. udløbstid (år)	12,49
Standardafvigelse	1,35
Tracking error	1,32
Information ratio	1,55

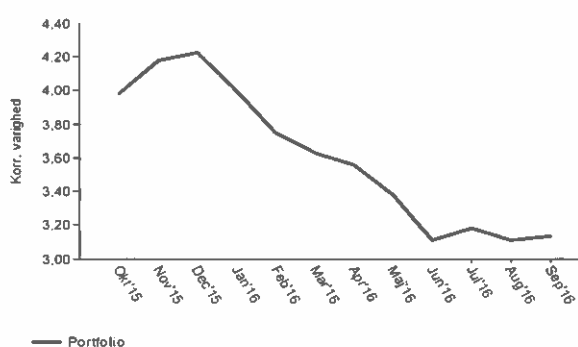
NIM ID 1352/1392

## Sektorfordeling - DKK obligationssegmenter

Vægt i %	Portefølje
Inkonverterbar realkredit	48,75
Konverterbar realkredit	44,64
Danske statsobligationer	4,88
Kontant allokering	1,73
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

NIM ID 36712/4/37

## Korr. varighed



NIM ID 1832/41/9

## Horisontafkast - 12 måneder

	Portefølje
Rentefald (-50bp)	2,06
Uændret	1,30
Rentestigning (+50bp)	-0,18

NIM ID 1256/11255

## Nøglerenterisiko

Nøglerenterisiko	Portefølje
2 år	0,81
5 år	0,83
10 år	1,12
30 år	0,37
<b>Total</b>	<b>3,13</b>

NIM ID 1260/1280

**Beholdningsliste per: 30.09.2016**

porteføljeværdier DKK

**Total - beholdningsliste, alle instrumenter (handelsdato)**

Portefølje	Valuta	Markedsværdi	% af por.
Slagelse Kommune	DKK	74.811.739,92	100,00

NSM ID 20730-4153

**Fondscertifikater - beholdningsliste (handelsdato)**

Papir	ISIN	Valuta	Nominel	Børskurs	Valutakurs	Markedsværdi	% af por.
<b>Total</b>						<b>7.102.364,45</b>	<b>9,49</b>
Total obligationsbaserede fonde						<b>7.102.364,45</b>	<b>9,49</b>
NIE Euro Investment Grade kickback		DKK				2.484,95	0,00
Nordea Invest Højrentelønde	DK0016254899	DKK	44.439,0000	129,83538	1,0000	5.769.754,54	7,71
Nordea Invest Højrentelønde kickback	DK0016306798	DKK				41,03272	0,05
Nordea Invest European High Yield	DK0016306798	DKK	11.425,0000	112,38007	1,0000	1.283.942,31	1,72
Nordea Invest European High Yield kickback	DK0016306798	DKK				5,14993	0,01

NSM ID 20730-4153

**Obligationer - beholdningsliste (handelsdato)**

Papir	ISIN	Valuta	Nominel	Børskurs	Valutakurs	Kursværdi ekskl. renter/udb.	Vedh. rente	Markedsværdi	Rente	Varighed (eff. rente)	Mod. varighed (rentekurve)	Tid til udløb	Kupon	Udløbsdato	% af por.
<b>Total</b>								<b>66.383.529,18</b>	<b>7,00</b>	<b>3,19</b>				<b>66,73</b>	
Konverterbare realkreditobligationer								<b>38.464.791,43</b>	<b>10,32</b>	<b>4,14</b>				<b>51,42</b>	
3 - 5 år restløbetid								<b>8.307.676,21</b>	<b>4,16</b>	<b>4,17</b>				<b>11,10</b>	
1.00 Realkredit Danmark 2021-Jan RY	DK0009295818	DKK	7.920.000,0000	104,14900	1,0000	8.248.600,80	59,075,41	8.307.676,21	0,024	4,16		4,25	1,0000	01-01-2021	11,10
20 år+ restløbetid								<b>30.157.115,22</b>	<b>12,02</b>	<b>4,13</b>				<b>40,31</b>	
5 CF Realkredit Danmark, 2038 IO	DK0009273682	DKK	4.101.650,0400	105,15000	1,0000	4.312.885,02	9.432,69	4.322.617,33	1,037	10,01	2,38	0,00	0,9300	01-10-2016	5,78
Rentejustering *	DK0009273682	DKK				299,62									
6.00 Realkredit Danmark, 2038	DK0009278210	DKK	12.565,2800	114,00000	1,0000	14.324,42	186,43	14.528,70	4,553	8,97	2,87	21,25	6,0000	01-01-2038	0,02
Rentejustering *	DK0009278210	DKK				17,85									
7.00 Nykredit 2041 IO	DK0009772410	DKK	14.909,8900	119,30000	1,0000	17.787,50	258,09	18.062,76	5,188	9,75	4,92	22,50	7,0000	01-04-2039	0,02
Rentejustering *	DK0009772410	DKK				17,17									
3.50 Nordea Kredit 2044	DK0002027465	DKK	863,738,2100	105,30000	1,0000	909,516,34	7,475,56	918,186,99	3,083	11,65	-1,57	27,75	3,5000	01-07-2044	1,23
Rentejustering *	DK0002027465	DKK				1,175,09									
1.50 Nykredit 2037	DK0009504326	DKK	3.763,479,9700	99,60000	1,0000	3.748,426,05	13,959,65	3.762,514,29	1,551	9,45	7,63	21,00	1,5000	01-10-2037	5,03
Rentejustering *	DK0009504326	DKK				128,59									
4.00 Nordea Kredit 2041	DK0002023209	DKK	506,115,4700	107,85000	1,0000	545,845,53	5,006,14	551,709,03	3,286	10,28	-1,30	25,00	4,0000	01-10-2041	0,74
Rentejustering *	DK0002023209	DKK				857,36									
4.00 Realkredit Danmark, 2041	DK0009282329	DKK	234,328,1900	108,50000	1,0000	254,246,08	2,317,81	257,107,51	3,226	10,31	-0,77	25,00	4,0000	01-10-2041	0,34
Rentejustering *	DK0009282329	DKK				543,61									
3.00 Nordea Kredit 2044	DK0002028000	DKK	484,904,1900	104,55000	1,0000	506,967,33	3,597,25	510,906,27	2,636	11,60	-0,24	28,00	3,0000	01-10-2044	0,68
Rentejustering *	DK0002028000	DKK				341,69									
3.50 Nykredit 2044	DK0009787368	DKK	2.033,910,7400	105,40000	1,0000	2.143,741,92	17,603,27	2.164,647,12	3,052	11,12	-1,28	28,00	3,5000	01-10-2044	2,89
Rentejustering *	DK0009787368	DKK				3.301,93									
2.50 Nordea Kredit 2047	DK0002030683	DKK	7.460,264,0500	102,45000	1,0000	7.643,040,52	46,119,97	7.690,126,27	2,334	13,17	3,42	31,00	2,5000	01-10-2047	10,28
Rentejustering *	DK0002030683	DKK				965,88									
2.50 Realkredit Danmark, 2047	DK0009292559	DKK	2.516,451,4900	102,45000	1,0000	2.578,104,55	15,556,88	2.593,937,25	2,334	13,17	3,50	31,00	2,5000	01-10-2047	3,47

Papir	ISIN	Valuta	Nominel	Bærskurs	Valutakurs	Kursværdi ekskl. rente/udb.	Vedh. rente	Markedsværdi	Rente	Varighed (eff. rente)	Mod. varighed (rentekurve)	Tid til udløb	Kupon	Udløbsdato	% af por.
Rentejustering							275,82								
2,00 Nykredit 2047	DK0009504169	DKK	7.375.120.1000	99,20000	1,0000	7.316.119,14	36.474,76	7.352.791,70	2,076	13,44	7,52	31,00	2,0000	01-10-2047	9,83
Rentejustering	DK0009504169	DKK					197,80								
Øvrige inkonverterbare obligationer															
< 1 år restløbetid															
2,00 Nykredit 01-07-2017 H	DK0009791980	DKK	1.290.000.0000	101,77900	1,0000	1.312.949,10	6.432,33	24.621.932,22	-0,362	0,75	1,01	0,75	2,0000	01-07-2017	32,91
1 - 3 år restløbetid															
4,00 Nykredit 2018 H	DK0009783375	DKK	7.810.000.0000	105,36000	1,0000	23.040.242,10	262.308,69	23.302.580,79	-0,261	1,66	1,02	1,25	4,0000	01-01-2018	31,15
1,00 Realcredit Danmark 2018-Apr T RT	DK0009294332	DKK	640.000.0000	101,91700	1,0000	8.228.616,00	333.019,67	8.461.635,67	-0,272	1,22	1,22	1,50	1,0000	01-04-2018	11,31
2,00 Realcredit Danmark 2019-Apr T	DK0009286668	DKK	1.880.000.0000	105,44800	1,0000	652.268,80	3.191,23	655.460,03	-0,171	1,49	1,50	2,50	2,0000	01-04-2019	0,88
1,00 Realcredit Danmark 2019-Apr T RT	DK0009294688	DKK	2.000.000.0000	102,95000	1,0000	1.982.422,40	16.748,49	2.001.170,89	-0,171	2,45	2,45	2,50	1,0000	01-04-2019	2,67
FRN CITA+35 Nykredit 2018-07-01	DK0009506966	DKK	2.813.692.3900	100,09000	1,0000	2.059.000,00	9.972,60	2.068.972,60	-0,176	2,47	2,48	0,00	-0,1600	01-10-2016	2,77
FRN CIBOR3M+15 Nykredit 2018-07-01	DK0009807188	DKK	7.284.228.0400	100,24000	1,0000	7.301.710,19	-1.117,43	2.815.107,28	-0,171	1,72	0,25	0,00	-0,0836	01-10-2016	3,76
Statsobligationer															
7 - 10 år restløbetid															
1,75 Danske Stat SII 2025	DK0009923138	DKK	2.800.000.0000	116,21300	1,0000	3.253.964,00	42.841,53	3.296.805,53	-0,024	8,46	8,46	9,13	1,7500	15-11-2025	4,41

NIM-ID: 20724-1519

\* Rentejustering dækker bl.a. renter på indtrukne obligationer samt renter på uafviklede handler

**Kontanter - beholdningsliste (handelsdato)**

Papir	Valuta	Nominel	Valutakurs	Vedh. rente	Markedsværdi	% af por.
<b>Total</b>						
Danske obligationer						
Kontant allokering DKK	DKK	1.168.022.4400	1,0000	1.321,36	1.325.846,29	1,77
Pengemarkedskonto						
Kontant allokering DKK	DKK	156.122.8700	1,0000	379,62	156.502,49	0,21

NIM-ID: 20732-1625



#### Ansvarsfraskrivelse og vigtige oplysninger

Nordea Investment Management (NIM) modtager visse oplysninger i rapporteringsmaterialet (fx værdiansættelse af værdipapirer, ratings og information om masterdata) fra eksterne informationsudbydere. Selvom oplysningerne indhentes fra kilder, der anses for at være pålidelige, er hverken NIM eller informationsudbydere ansvarlige for fejl, forsinkelser, afbrydelser eller udeladelser i forbindelse med oplysningerne. NIM og de eksterne informationsudbydere kan ikke garantere, at oplysningerne er nøjagtige, fuldstændige eller helt opdaterede. Informationsudbydere har ophavsret eller andre immaterielle rettigheder til oplysningerne. Selvom NIM har søgt at sikre, at oplysningerne afgivet i den daglige rapportering er nøjagtige, fuldstændige og pålidelige (herunder, men ikke begrænset til, værdiansættelse og opgørelser over transaktioner og beholdninger), påtager NIM sig intet ansvar herfor. Brugere af oplysningerne accepterer, at oplysningerne kan ændres uden varsel.

Visse informationsudbydere kræver en direkte relation med kunden for at tillade, at NIM udsender fx ratingmeddelelser. NIM giver kun disse oplysninger til kunden, hvis en sådan relation etableres, og kunden skal orientere NIM, hvis en sådan relation med informationsudbyderen ophører.

Oplysningerne i rapporteringen må hverken helt eller delvist videregives til andre eller anvendes til andre formål.

Henvisninger til eller bemærkninger om bestemte værdipapirer på listen skal ikke ses som informationsudbydernes anbefaling om at købe, sælge eller eje de pågældende værdipapirer eller træffe andre investeringsbeslutninger. Informationsudbydere har ingen kontrol over eller indflydelse på, hvem der modtager oplysningerne, og er ikke ansvarlige for oplysningernes levering, modtagelse eller indhold. Informationsudbydere er under ingen omstændigheder ansvarlige for direkte, indirekte, særlige skader eller følgeskader i forbindelse med anvendelsen af data eller oplysninger i rapporten.

---