



**Slagelse Kommune**  
**Frie Midler**

**4. Kvartalsrapport**  
**December 2019**

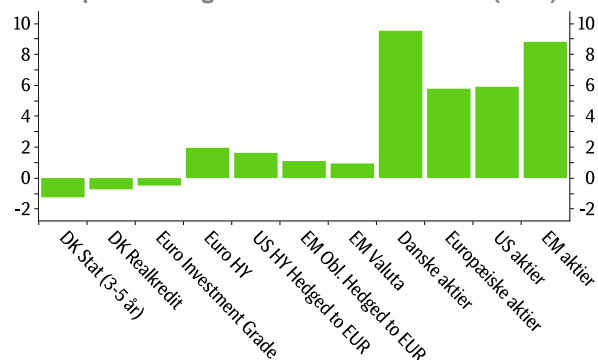
## ØKONOMISK & FINANSIELT SCENARIE

(Redaktionen afsluttet 2. januar 2020)

### 75.577.789.588.000 KRONERS SPØRGSMÅLET

2019 endte som det startede – med yderligere stigninger i risikofyldte aktiver. Globale aktier i MSCI AC World steg 5,7% i 4. kvartal (målt i DKK), og er dermed steget 28,9% i 2019. Samtidig så man yderligere fald i kreditspændene på erhvervsobligationer. Selvom USA og Kina indgik en slags våbenhvile på handelsfronten i Q4, så har de økonomiske nøgletal og virksomhedernes indtjeningsvækst på ingen måde været i samme festhumør som aktiemarkedene. Når risikofyldte aktiver alligevel har leveret så høje afkast, skyldes det først og fremmest de kunstigt lave renter på statsobligationer. I skrivende stund er der obligationer med negativ effektiv rente for cirka 75.577 milliarder kroner. Et af de store spørgsmål for det kommende år bliver derfor, om renteutviklingen fortsat vil motivere investorer til at parkere en ekstraordinært stor andel af midlerne i risikofyldte aktiver? Ligesom det forgangne år, vil 2020 også byde på politisk drama. Det gælder ikke mindst protektionisme og teknologikrige samt det amerikanske præsidentvalg til november.

### Afkast på forskellige aktiver i 4. kvartal 2019 (DKK)



Kilde: Macrobond

### TRUMP OG XI INDGÅR "HANDELSVÅBENHVILE"

Årets sidste kvartal vil først og fremmest blive husket for, at USA og Kina indgik en "fase 1 aftale" på handelsfronten. Trump meddelte nyltsåften, at aftalen vil blive underskrevet den 15. januar. Aftalen betyder først og fremmest, at USA afstår fra planlagte afgiftshøjelser fra 15. december på kinesiske varer for cirka 160 mia. USD. Desuden halveres afgifterne på de varer for cirka 120 mia. USD, som blev implementeret i september. Til gengæld har Kina tilsyneladende lovet at øge importen af amerikanske varer med omkring 200 mia. USD, herunder at købe landbrugsvarer for 40 mia. USD. Man har derimod ikke rullet nogle af de oprindelige afgifter 25% for 250 mia. USD af kinesiske varer tilbage. Ved indgangen til januar afventer markedet således flere detaljer samt underskrifter fra de to statsledere. Herefter rettes fokus på overholdelse af aftalen, samt mulig optagelse af forhandlinger om en "fase 2 aftale".

Ifølge USA's chefforhandler, vil Trump nu rette fokus mod EU på handelsområdet. Tidligere er beslutninger om

forhøjelser af afgifter på europæiske biler blevet udskudt. Desuden har USA tydeligt signaleret, at man vil gengælde, hvis nogle europæiske lande skulle indføre digitalskat. Sådanne ville i givet fald ramme nogle af de større amerikanske teknologiselskaber. Specielt Frankrig har luftet planer om digitalskat.

Våbenhvilen mellem USA og Kina bør dog give lidt ro, om end virksomheder fortsat må påregne betydelig usikkerhed om fremtidige todsatser og forsyningskæder.

Håbet er, at international handel vil få et tiltrængt løft i det kommende år. Det er ikke mindst dette, at Emerging Market (EM) landenes aktier har reageret positivt på i slutningen af 2019.

### Udvikling i international handel og økonomisk vækst



Kilder: IMF og CPB Netherlands Bureau of Economic Analysis

I Storbritannien har der været blandede nyheder i forhold til fremtidigt tilhørsforhold til EU og international handel. Markedet, og det britiske pund, reagerede positivt på de Konservatives store sejr ved parlamentsvalget i december. En af forklaringerne var, at det gav Boris Johnson betydeligt stærkere kort på hånden, i forhold til at få Brexit på plads inden den 31. januar. Men de sidste stemmer var knap nok talt op før Boris Johnson meddelte, at man vil have skrevet ind i Brexit-lovgivningen, at man ikke kan forlænge forhandlingerne om den langsigtede aftale yderligere. Deadline for disse er den 31. december 2020. Der er mulighed for at forlænge denne periode, om end dette tidligere har været pure afvist af Boris Johnson. Derfor er risikoen for, at Storbritannien effektivt forlader EU ved udgangen af 2020 uden nogen aftale fortsat intakt.

### Udviklingen i dollar-pund



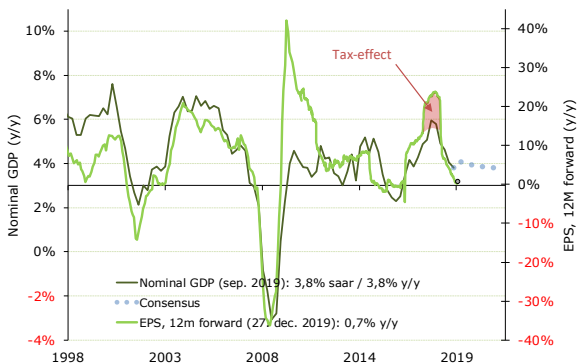
Kilder: Bloomberg og SEB Investment Management

Britisk økonomi er begyndt at vise svaghestegn. Fremstillingssektoren er i recession og de private investeringer er formentlig negative i såvel Q4(19) som Q1(20). Desuden peger de seneste måneders kraftige fald i antallet af ledige stillinger, at arbejdsløsheden formentlig vil stige i starten af 2020, og potentielt lægge en dæmper på privatforbruget. Ifølge en Bloomberg-rundspørge forventer "markedet", at britisk BNP-vækst falder fra 1,3 til 1,0%, i 2020.

### REGNSKABSSÆSON FOR Q4 FORMENTLIG OGSÅ SVAG

I midten af januar går regnskabsæsonen for alvor i gang. Markedskonsensus peger lige nu på, at indtjeningsvæksten i S&P 500 selskaberne falder 1,3% sammenlignet med Q4(18). Men der er også tale om årsregnskaber. Derfor kan man også forvente udmeldinger fra mange større selskaber, som potentielt kan påvirke markedet.

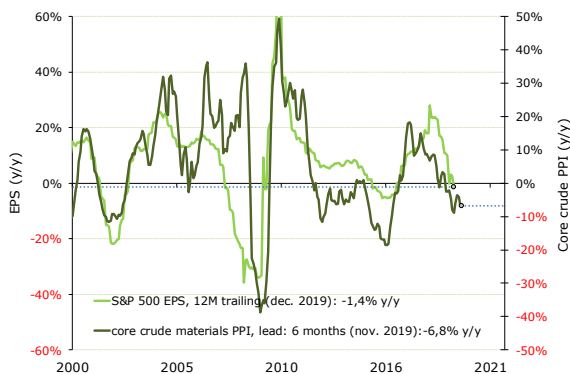
### Forventet indtjeningsvækst og nominel økonomisk vækst



Kilder: Bureau of Economic Analysis og Bloomberg

Mens fraværet af væsentlige stigninger i færdigvarepriser og serviceydelser bidrager til at holde renterne lave, så lægger de også en dæmper på virksomhedernes indtjeningsvækst. Mens lav inflation dæmper nominel BNP, som illustreret i grafen ovenfor, så er den historiske sammenhæng mellem indtjeningsvækst og en inflationsindikator vist nedenfor.

### Realiseret indtjeningsvækst og producentprisinflation



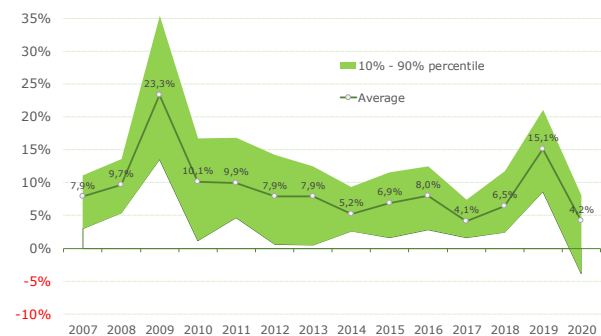
Kilder: Bureau of Labor Statistics og Bloomberg

### FÆRRE LAVTHÆNGENDE FRUGTER I 2020

Hvert år i december laver Bloomberg en rundspørge blandt de større banker. Bankerne oplyser hvilket indeks de forventer S&P 500 ligger i ultimo det efterfølgende år. Dette indeks sætter vi i forholdet til indeksniveauet den

dag Bloomberg offentliggjorde rundspørgeren. For 2020 var det indeksniveauet den 6. december. Resultatet af denne, og de foregående års rundspørger, har vi illustreret i grafen nedenfor. Det ses, at forventningerne til det kommende år er unormalt pessimistiske. På samme måde, var der unormal stor optimisme forud for 2019. Det hænger naturligvis sammen med det markante kursfald man så i slutningen af 2018. Med andre ord er det markedsdeltagernes vurdering, at der vil være væsentligt færre lavt hængende frugter i det kommende år.

### Prognoser for S&P 500



Kilder: Bloomberg og SEB Investment Management

Kun én gang siden finanskrisen har gennemsnitsprognosen været ned på samme lave niveau som for det kommende år. Det var i december 2016. På dette tidspunkt var Donald Trump lige valgt som præsident, og markedet var steget betydeligt op til prognosetidspunktet. Fra valgsresultatet var kendt den 4. november og til Bloombergs rundspørge blev offentliggjort den 19. december steg S&P 500 med 8,5%.

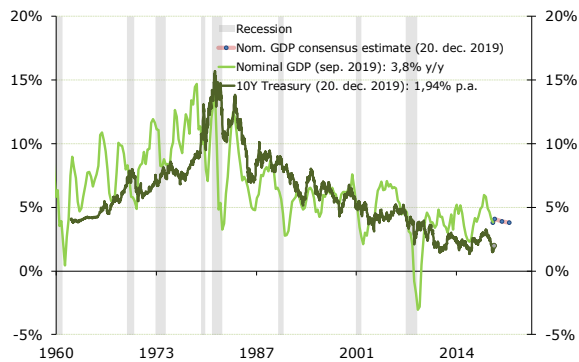
I det omfang pessimistiske forventninger er udtryk for færre lavthængende frugter, må man klatre højere op i træet og gå længere ud på grenene, for at finde modne frugter. Dette indebærer naturligvis øget risiko!

### MANGE KRONERS SPØRGSMÅLET: RENTER?

Historisk har man set, at nominelle obligationsrenter har konvergeret med nominel økonomisk vækst over tid, samt tilsvarende at realrenterne har konvergeret mod realøkonomisk vækst. Men de normale tyngdelove blev sat ud af kraft under finanskrisen for 11 år siden.

Nedturen under finanskrisen var så dyb, at gængse pengepolitiske modeller pegede på behovet for markant negative renter. Dette var ikke muligt, og blandt andet derfor introducerede man den såkaldte kvantitative pengepolitik i form af centralbankernes opkøb af obligationer. Hermed pressede man de lange obligationsrenter kunstigt langt ned.

## Renteniveau og potentiel økonomisk vækst i USA

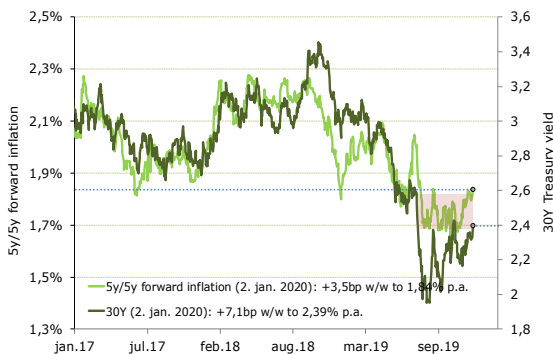


Kilde: Bloomberg

Siden finanskrisen har obligationsrenterne ligget markant under den trendmæssige udvikling i BNP. Ved indgangen til 2020 er forskellen på knap 2%. Dette er først og fremmest udtryk for, at den såkaldte "term-premium" er væsentligt mindre end før finanskrisen. Det ser ud til, at QE-programmerne i FED og ECB vil tendere at holde lange obligationsrenter nede i det kommende år. FED stoppede sidste år med at reducere beholdningen af lange Treasuries, mens ECB i september annoncerede yderligere obligationsopkøb for 20 mia. EUR om måneden.

En anden væsentlig faktor for de lange obligationsrenter er de langsigtede inflationsforventninger.

## Langsigtede inflationsforventninger i USA



Kilde: Bloomberg

Aktuelt ligger de langsigtede inflationsforventninger en anelse over toppen af det bånd, hvor de har befundet sig i anden halvdel af 2019. Men noget usædvanligt, har de langsigtede inflationsforventninger befundet sig på et niveau under FED's prisstabilitetsmålsætning. Dette er udtryk for manglende tillid til, at centralbanken vil være i stand til at øge inflationen tilstrækkeligt. Eller med andre ord: At nogle af forklaringerne på den lave inflation skyldes faktorer, som FED ikke kan påvirke med traditionel pengepolitik. En væsentlig faktor er arbejdsmarkedet, hvor løninflationen er lavere end under tidligere højkonjunkturer.

Men en tredje ting kan potentielt presse de langsigtede inflationsforventninger op. FED (og ECB) er lige nu i gang med en diskussion af det pengepolitiske set-up. I forbindelse hermed er det let at konstatere, at man ikke

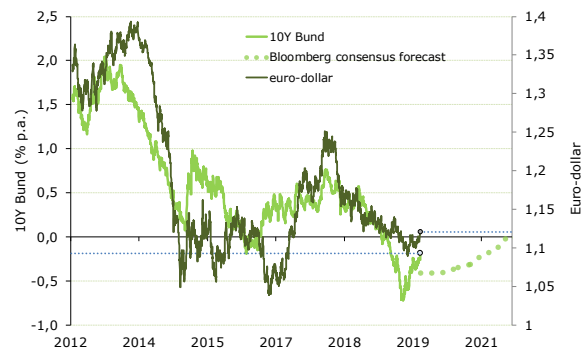
har været i stand til at opfylde prisstabilitetsmålsætningerne de seneste 10 år. Inflationen har simpelthen været for lav. Diskussionen synes for USA's vedkommende at bevæge sig i retning af en understregning af, at inflationsmålsætningen er symmetrisk. Eller med andre ord: Hvis man har for lav inflation i en årrække, kan man forfølge for høj inflation i en årrække. FED meddelte i december, at man ikke forventer at hæve (ændre) renten i en længere periode, og kun når de økonomiske udsigter har ændret sig betydeligt. Men hvis man i løbet af året understreger symmetrien i inflationsmålsætningen, kan det betyde at baren for renteforhøjelser øget betydeligt. Mens dette vil holde korte renter i ro, vil det øge de langsigtede inflationsforventninger og får rentekurven til at stejle.

Renteforventninger baseret på grundlæggende ændringer i pengepolitikken er naturligvis usikre. I FED diskuterer man disse hvert 10. år, og i ECB er det første gang siden 2003, at de tages op til revision. Men selvom det ikke giver så meget mening at forsøge at kvantificere effekten heraf, så betyder det alt-andet-lige, at risikoen er tiltet i retning af højere obligationsrenter i slutningen af det kommende år.

Markedskonsensus peger dog på meget beherskede stigninger i renterne. Og for USA's vedkommende forventes der yderligere en rentelepelse, og i bekræftende fald en stejning af rentekurven.

Specielt for Eurozonens vedkommende, er valutamarkedet altid en usikkerhedsfaktor. Således går stigende renter normalt hånd-i-hånd med eurostyrkelse (dollarsvækkelse), som illustreret i grafen nedenfor.

## Renteforventninger i Tyskland (og euro-dollar)

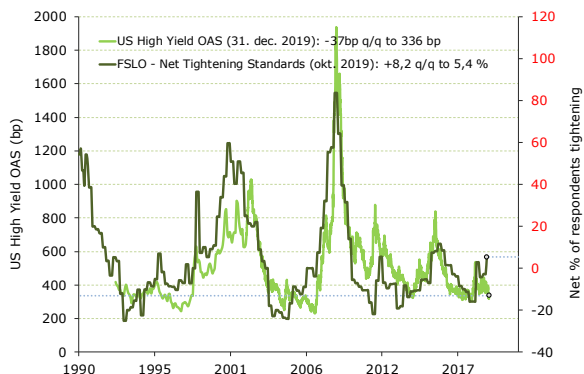


Kilde: Bloomberg

## RISIKO VED INDGANGEN TIL 2020

De ekstraordinært lave og negative renter vil fortsat stimulere efterspørgslen efter risikofyldte aktiver. Denne trafik har imidlertid allerede bidraget til særdeles høje P/E-niveauer på aktier samt historisk lave kreditspænd på virksomhedsobligationer. I det omfang den normale cykliske tendens til bankernes stramninger af kreditvilkår fortsætter, kan de mest risikofyldte virksomhedsobligationer komme under pres.

## Bankers kreditvilkår og kreditspænd på High Yield



Kilder: Federal Reserve Bank og Bloomberg

Og trods en vis stabilisering af mange vækstindikatorer, vil de risikofyldte aktiver have konjunkturbilledet imod sig: Stigende pres på indtjeningsvæksten som følge af stigende omkostninger, samt tendens til stigende underliggende renter i fraværet af betydelig finansiel uro.

Samlet set taler dette for en moderat andel af risikofyldte aktiver ved indgangen til det nye år.

## 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 2019 | Q4 2019 | YTD 2019 |
|--|----------|---------|----------|
| <b>Obligationer</b>                                      |          |         |          |
| Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index (EUR)            | -0,96%   | -2,96%  | 6,76%    |
| Bloomberg US Treasury Bond Index (USD)                   | -0,45%   | -0,68%  | 6,98%    |
| Bloomberg Germany Sovereign Bond Index (EUR)             | -1,36%   | -3,17%  | 3,00%    |
| Bloomberg Japan Sovereign Bond Index (JPY)               | -0,31%   | -1,24%  | 1,72%    |
| Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index (DKK)             | -1,86%   | -3,83%  | 4,46%    |
| Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index 1 to 3 Year (DKK) | -0,20%   | -0,51%  | -0,38%   |
| Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index 1 to 5 Year (DKK) | -0,34%   | -0,83%  | -0,05%   |
| ML Global HY Index TR Local (XXX)                        | 1,77%    | 2,78%   | 13,95%   |
| ML Global HY Constrained Index TR Hedged (DKK)           | 1,51%    | 2,09%   | 10,88%   |
| JPMorgan EMBI Global Diversified Hedged (DKK)            | 1,71%    | 1,02%   | 11,39%   |
| Nykredit Dansk Mortgage Bond (DKK)                       | -0,12%   | -0,68%  | 1,53%    |
| <b>Aktier</b>  |          |         |          |
| MSCI AC World (net div) (DKK)                            | 1,54%    | 5,74%   | 28,90%   |
| MSCI North America (net div) (DKK)                       | 0,74%    | 5,38%   | 32,87%   |
| MSCI Europe (net div) (DKK)                              | 1,95%    | 5,67%   | 26,06%   |
| TOPIX TR INDEX (DKK)                                     | 0,43%    | 4,97%   | 21,61%   |
| MSCI Emerging Markets (net div) (DKK)                    | 5,92%    | 9,08%   | 21,18%   |
| OMXC Copenhagen All Share Gl (DKK)                       | 3,29%    | 9,69%   | 28,76%   |
| OMXC Copenhagen All Share Capped Gl (DKK)                | 3,52%    | 9,54%   | 26,66%   |
| <b>Valuta mod DKK</b>                                    |          |         |          |
| EUR  | 0,01%    | 0,08%   | 0,13%    |
| USD  | -1,76%   | -2,80%  | 1,98%    |
| JPY  | -1,01%   | -3,33%  | 2,95%    |



**MARKEDSVÆRDI PR. AKTIV KLASSE**

***Slagelse Kommune***

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

*Dato: 12-31-2019*

| <b>Aktivklasse</b> | <b>Markedsværdi</b>   | <b>Vægt</b>  |
|--------------------|-----------------------|--------------|
| Cash               | -677,858.71           | -0.3         |
| Equities Fun       | 11,958,925.34         | 5.1          |
| Bonds Funds        | 26,333,659.88         | 11.2         |
| Bonds DK           | 198,277,301.52        | 84.1         |
| Nom                |                       |              |
| <b>TOTAL</b>       | <b>235,892,028.03</b> | <b>100.0</b> |

## PERFORMANCE RAPPORT - TIDSVÆGTET AFKAST- NET OF FEE

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2019 til 31-12-2019

|  | Periode<br>kr.        | År til dato<br>kr.    |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Beregningsperiodens start              | 30-11-2019            | 31-12-2018            |
| Porteføljens startværdi                | 235,342,617.21        | 204,635,673.32        |
| Vedhængende renter                     | 643,982.08            | 1,059,726.39          |
| <b>Total</b>                           | <b>235,986,599.29</b> | <b>205,695,399.71</b> |
| Indskud i perioden                     | 0.00                  | 22,260,366.47         |
| Udtræk i perioden                      | -4,680.33             | -1,674,929.20         |
| Afkast for perioden                    | -89,890.93            | 9,611,191.05          |
| Porteføljeværdi ultimo 31-12-2019      | 234,970,280.39        | 234,970,280.39        |
| Vedhængende renter                     | 921,747.64            | 921,747.64            |
| <b>Total</b>                           | <b>235,892,028.03</b> | <b>235,892,028.03</b> |
| <b>Specifikation af afkast</b>         |                       |                       |
| Realiseret gevinst                     | -933,936.22           | 3,392,282.67          |
| Realiseret kursgevinst                 | -933,936.22           | 3,392,282.67          |
| Realiseret valutagevinst               | 0.00                  | 0.00                  |
| Urealiseret gevinst                    | 566,279.72            | 2,971,427.19          |
| Urealiseret kursgevinst                | 566,279.72            | 2,971,427.19          |
| Urealiseret valutagevinst              | 0.00                  | 0.00                  |
| Realiserede Renter Depot               | 0.00                  | 3,180,719.14          |
| Realiserede Renter Kontantkonto        | 0.00                  | 0.00                  |
| Modtaget og tilgodehavende udbytte     | 0.00                  | 204,740.80            |
| Ændring i vedhængende renter           | 277,765.56            | -137,978.75           |
| Afkast for perioden                    | -89,890.93            | 9,611,191.05          |
| Forvaltningsgebyr                      | 0.00                  | 0.00                  |
| Øvrige omkostninger                    | 0.00                  | 0.00                  |
| Total afkast for periode efter gebyrer | -89,890.93            | 9,611,191.05          |
| Tidsvægtet afkast                      | -0.04%                | 4.53%                 |

## PERFORMANCE RAPPORT - TIDSVÆGTET AFKAST- NET OF FEE

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2019 til 31-12-2019

|  | Periode<br>kr.        | År til dato<br>kr.    |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Beregningsperiodens start              | 30-09-2019            | 31-12-2018            |
| Porteføljens startværdi                | 237,324,117.14        | 204,635,673.32        |
| Vedhængende renter                     | 690,481.58            | 1,059,726.39          |
| <b>Total</b>                           | <b>238,014,598.72</b> | <b>205,695,399.71</b> |
| Indskud i perioden                     | 0.00                  | 22,260,366.47         |
| Udtræk i perioden                      | -4,680.33             | -1,674,929.20         |
| Afkast for perioden                    | -2,117,890.36         | 9,611,191.05          |
| Porteføljeværdi ultimo 31-12-2019      | 234,970,280.39        | 234,970,280.39        |
| Vedhængende renter                     | 921,747.64            | 921,747.64            |
| <b>Total</b>                           | <b>235,892,028.03</b> | <b>235,892,028.03</b> |
| <b>Specifikation af afkast</b>         |                       |                       |
| Realiseret gevinst                     | -2,255,696.71         | 3,392,282.67          |
| Realiseret kursgevinst                 | -2,255,696.71         | 3,392,282.67          |
| Realiseret valutagevinst               | 0.00                  | 0.00                  |
| Urealiseret gevinst                    | -613,389.03           | 2,971,427.19          |
| Urealiseret kursgevinst                | -613,389.03           | 2,971,427.19          |
| Urealiseret valutagevinst              | 0.00                  | 0.00                  |
| Realiserede Renter Depot               | 519,929.32            | 3,180,719.14          |
| Realiserede Renter Kontantkonto        | 0.00                  | 0.00                  |
| Modtaget og tilgodehavende udbytte     | 0.00                  | 204,740.80            |
| Ændring i vedhængende renter           | 231,266.07            | -137,978.75           |
| Afkast for perioden                    | -2,117,890.36         | 9,611,191.05          |
| Forvaltningsgebyr                      | 0.00                  | 0.00                  |
| Øvrige omkostninger                    | 0.00                  | 0.00                  |
| Total afkast for periode efter gebyrer | -2,117,890.36         | 9,611,191.05          |
| Tidsvægtet afkast                      | -0.89%                | 4.53%                 |



## BEHOLDNINGSOVERSIGT

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 31-12-2019

| Værdipapirer  | ISIN         | Stk.          | Gns.<br>købspris | Kostpris      | Markeds-<br>kurs | Markedsværdi  | Ureal.<br>gevinst/tab | Markedsværdi<br>inkl.rente i DKK | Vægt<br>% |
|---|--------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------------|----------------------------------|-----------|
| <b>Cash (DKK) (FX = 1.0000)</b>                           |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| Cash Account (DKK)  | TRKONTO      |               |                  | -677,858.71   |                  | -677,858.71   | 0.00                  | -677,858.71                      | -0.29     |
| <b>Obligationer - Inkonverterbare (DKK) (FX = 1.0000)</b> |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| Realkreditobligationer                                    |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 1% Real 23  |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 1 BRF E SDO X 2023 Apr                                    | DK0009391021 | 6,690,000.00  | 104.6330         | 6,999,947.70  | 104.1960         | 6,970,712.40  | -29,235.30            | 7,020,796.01                     | 2.98      |
| 1 NYK H SDO X 2023 Jul                                    | DK0009796864 | 29,010,000.00 | 104.6754         | 30,366,334.80 | 104.4100         | 30,289,341.00 | -76,993.80            | 30,434,391.00                    | 12.90     |
| Sum 1% Real 23  |              |               |                  |               |                  |               |                       | 37,455,187.01                    | 15.88     |
| Sum Realkreditobligationer                                |              |               |                  | 37,366,282.50 |                  | 37,260,053.40 | -106,229.10           | 37,455,187.01                    | 15.88     |
| SUM Obligationer - Inkonverterba                          |              |               |                  | 37,366,282.50 |                  | 37,260,053.40 | -106,229.10           | 37,455,187.01                    | 15.88     |
| <b>Obligationer - Konverterbare (DKK) (FX = 1.0000)</b>   |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| Realkreditobligationer                                    |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 3.5% Real 44  |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM                                   | DK0002027465 | 576,464.30    | 106.1415         | 611,867.69    | 111.2100         | 641,085.95    | 29,218.25             | 647,355.18                       | 0.27      |
| 3% Real 44  |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM                                     | DK0002028000 | 3,569,842.83  | 106.1200         | 3,788,317.21  | 107.5000         | 3,837,581.04  | 49,263.83             | 3,872,373.71                     | 1.64      |
| 2% Real 50  |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 2 RD S SDRO 2050 IO                                       | DK0004606563 | 20,281,526.79 | 102.8663         | 20,862,859.32 | 103.5350         | 20,998,478.76 | 135,619.44            | 21,165,883.93                    | 8.97      |
| 3.5% Real 44  |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 3.5 RD S SDO 2044 ALM                                     | DK0009288441 | 164,004.73    | 105.4700         | 172,975.79    | 111.4700         | 182,816.07    | 9,840.28              | 184,505.02                       | 0.08      |
| 1.5% Real 50  |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 1.5 NYK E SDO 2050 IO                                     | DK0009521254 | 20,608,129.88 | 101.5978         | 20,937,401.99 | 101.5500         | 20,927,555.89 | -9,846.10             | 21,012,046.63                    | 8.91      |
| 1% Real 50  |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 1 NYK E SDO 2050 ALM                                      | DK0009522815 | 50,531,459.56 | 100.7406         | 50,905,676.80 | 98.4500          | 49,748,221.94 | -1,157,454.86         | 49,874,080.08                    | 21.14     |
| 4% Real 41  |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 4 NYK E SDO 2041 ALM                                      | DK0009775355 | 2,510,205.69  | 107.9424         | 2,709,576.63  | 113.5000         | 2,849,083.46  | 139,506.83            | 2,877,335.04                     | 1.22      |
| 4 NYK E SDO 2041 IO30                                     | DK0009777724 | 552,585.52    | 106.0000         | 585,740.65    | 112.7500         | 623,040.17    | 37,299.52             | 629,203.93                       | 0.27      |
| Sum 4% Real 41  |              |               |                  |               |                  |               |                       | 3,506,538.96                     | 1.49      |
| 3.5% Real 44  |              |               |                  |               |                  |               |                       |                                  |           |
| 3.5 NYK E SDO 2044 ALM                                    | DK0009787368 | 3,965,112.46  | 110.4900         | 4,381,052.76  | 111.5000         | 4,421,100.39  | 40,047.64             | 4,461,518.74                     | 1.89      |
| 3.5 NYK E SDO 2044 IO10                                   | DK0009787442 | 2,795,044.58  | 107.4000         | 3,001,877.88  | 111.2500         | 3,109,487.10  | 107,609.22            | 3,138,281.39                     | 1.33      |
| Sum 3.5% Real 44  |              |               |                  |               |                  |               |                       | 7,599,800.12                     | 3.22      |

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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 31-12-2019

| Værdipapirer  | ISIN         | Stk.          | Gns.<br>købspris | Kostpris              | Markeds-<br>kurs | Markedsværdi          | Ureal.<br>gevinst/tab | Markedsværdi<br>inkl.rente i DKK | Vægt<br>%     |
|---|--------------|---------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|---------------|
| 3% Real 44<br>3 NYK E SDO 2044 IO                                   | DK0009789570 | 3,683,181.11  | 106.3000         | 3,915,221.52          | 107.4500         | 3,957,578.10          | 42,356.58             | 3,992,370.77                     | 1.69          |
| 2.5% Real 47<br>2.5 NYK E SDO 2047 IO10                             | DK0009798993 | 18,610,443.11 | 103.5774         | <u>19,276,213.98</u>  | 104.8500         | <u>19,513,049.60</u>  | <u>236,835.62</u>     | <u>19,680,738.12</u>             | <u>8.34</u>   |
| Sum Realkreditobligationer  |              |               |                  | <u>131,148,782.22</u> |                  | <u>130,809,078.48</u> | <u>-339,703.74</u>    | <u>131,535,692.51</u>            | <u>55.76</u>  |
| SUM Obligationer - Konverterbare                                    |              |               |                  | 131,148,782.22        |                  | 130,809,078.48        | -339,703.74           | 131,535,692.51                   | 55.76         |
| <b>Obligationer - Realkredit Variabel Rente (DKK) (FX = 1.0000)</b> |              |               |                  |                       |                  |                       |                       |                                  |               |
| Realkreditobligationer  |              |               |                  |                       |                  |                       |                       |                                  |               |
| Variabel rente - kun danske   |              |               |                  |                       |                  |                       |                       |                                  |               |
| VAR NDA 2 SDRO X 2023 IO  | DK0002041458 | 29,150,000.00 | 100.5400         | <u>29,307,410.00</u>  | 100.4680         | <u>29,286,422.00</u>  | <u>-20,988.00</u>     | <u>29,286,422.00</u>             | <u>12.42</u>  |
| Sum Realkreditobligationer  |              |               |                  | <u>29,307,410.00</u>  |                  | <u>29,286,422.00</u>  | <u>-20,988.00</u>     | <u>29,286,422.00</u>             | <u>12.42</u>  |
| SUM Obligationer - Realkredit Va                                    |              |               |                  | 29,307,410.00         |                  | 29,286,422.00         | -20,988.00            | 29,286,422.00                    | 12.42         |
| <b>Investeringsforeninger (DKK) (FX = 1.0000)</b>                   |              |               |                  |                       |                  |                       |                       |                                  |               |
| Investeringsforeninger mv.  |              |               |                  |                       |                  |                       |                       |                                  |               |
| Inv. - akt.: Globale  |              |               |                  |                       |                  |                       |                       |                                  |               |
| Wealth Invest AKL SEB Globale Ak                                    | DK0060813129 | 85,893.000    | 118.4637         | 10,175,200.67         | 139.2305         | 11,958,925.34         | 1,783,724.67          | 11,958,925.34                    | 5.07          |
| Inv. - obl.: Øvrige udlandet  |              |               |                  |                       |                  |                       |                       |                                  |               |
| Wealth Invest AKL SEB EM FX Bask                                    | DK0060813392 | 24,201.000    | 1,063.6318       | <u>25,740,953.20</u>  | 1,088.1228       | <u>26,333,659.88</u>  | <u>592,706.68</u>     | <u>26,333,659.88</u>             | <u>11.16</u>  |
| Sum Investeringsforeninger mv.                                      |              |               |                  | <u>35,916,153.87</u>  |                  | <u>38,292,585.22</u>  | <u>2,376,431.35</u>   | <u>38,292,585.22</u>             | <u>16.23</u>  |
| SUM Investeringsforeninger (DKK)                                    |              |               |                  | 35,916,153.87         |                  | 38,292,585.22         | 2,376,431.35          | 38,292,585.22                    | 16.23         |
| <b>TOTAL</b>  |              |               |                  |                       |                  |                       |                       | <b>235,892,028.03</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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2019 til 31-12-2019

| Værdipapir                                  | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte |                  |                   | Afkast<br>I alt |             |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------|
|   | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret     | Påløbne<br>primo | Påløbne<br>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                   | -29,502.90              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 44,417.21        | 50,083.61         | 5,666.39        | -23,836.51  |
| 1 NYK H SDO X 2023 Jul                      | 0.00                   | -143,889.60             | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 120,478.69       | 145,050.00        | 24,571.31       | -119,318.29 |
|   | 0.00                   | -173,392.50             | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 164,895.90       | 195,133.61        | 30,237.70       | -143,154.80 |
| Sum Realkreditobligationer                  | 0.00                   | -173,392.50             | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 164,895.90       | 195,133.61        | 30,237.70       | -143,154.80 |
| SUM Obligationer - Inkonverterbare          | 0.00                   | -173,392.50             | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 164,895.90       | 195,133.61        | 30,237.70       | -143,154.80 |
| <b>Obligationer - Konverterbare (DKK)</b>   |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |             |
| Realkreditobligationer                      |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |             |
| 1% Real 50                                  |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |             |
| 1 NYK E SDO 2050 ALM                        | 3,650.20               | -277,923.03             | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 82,983.39        | 125,858.14        | 42,874.75       | -231,398.07 |
|   | 3,650.20               | -277,923.03             | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 82,983.39        | 125,858.14        | 42,874.75       | -231,398.07 |
| 1.5% Real 50                                |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |             |
| 1.5 NYK E SDO 2050 IO                       | -27,129.06             | 61,824.39               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 55,708.18        | 84,490.73         | 28,782.56       | 63,477.89   |
|   | -27,129.06             | 61,824.39               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 55,708.18        | 84,490.73         | 28,782.56       | 63,477.89   |

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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2019 til 31-12-2019

| Værdipapir                         | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte |                  |                   | Afkast<br>I alt |             |
|------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------|
|                                    | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret     | Påløbne<br>primo | Påløbne<br>ultimo |                 | I alt       |
| 2% Real 50                         |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |             |
| 2 RD S SDRO 2050 IO                | -291,021.37            | 281,913.22              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 110,377.03       | 167,405.17        | 57,028.13       | 47,919.99   |
|                                    | -291,021.37            | 281,913.22              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 110,377.03       | 167,405.17        | 57,028.13       | 47,919.99   |
| 2.5% Real 47                       |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |             |
| 2.5 NYK E SDO 2047 IO10            | -300,138.13            | 246,588.37              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 110,563.86       | 167,688.52        | 57,124.66       | 3,574.90    |
|                                    | -300,138.13            | 246,588.37              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 110,563.86       | 167,688.52        | 57,124.66       | 3,574.90    |
| 3% Real 44                         |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |             |
| 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM              | -66,201.29             | 56,760.50               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 22,940.22        | 34,792.66         | 11,852.45       | 2,411.66    |
| 3 NYK E SDO 2044 IO                | -60,912.54             | 51,564.54               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 22,940.22        | 34,792.66         | 11,852.45       | 2,504.44    |
|                                    | -127,113.83            | 108,325.04              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 45,880.43        | 69,585.33         | 23,704.89       | 4,916.10    |
| 3.5% Real 44                       |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |             |
| 3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM            | -13,975.88             | 10,145.77               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 4,133.56         | 6,269.23          | 2,135.67        | -1,694.44   |
| 3.5 NYK E SDO 2044 ALM             | -71,193.64             | 55,511.57               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 26,649.46        | 40,418.34         | 13,768.89       | -1,913.18   |
| 3.5 NYK E SDO 2044 IO10            | -52,391.56             | 39,130.62               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 18,985.25        | 28,794.29         | 9,809.04        | -3,451.89   |
| 3.5 RD S SDO 2044 ALM              | -3,113.91              | 2,410.87                | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 1,113.59         | 1,688.95          | 575.36          | -127.68     |
|                                    | -140,674.99            | 107,198.84              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 50,881.86        | 77,170.82         | 26,288.96       | -7,187.20   |
| 4% Real 41                         |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |             |
| 4 NYK E SDO 2041 ALM               | -43,076.72             | 26,357.16               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 18,627.41        | 28,251.58         | 9,624.16        | -7,095.40   |
| 4 NYK E SDO 2041 IO30              | -8,432.31              | 4,420.68                | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 4,064.01         | 6,163.75          | 2,099.74        | -1,911.89   |
|                                    | -51,509.04             | 30,777.84               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 22,691.43        | 34,415.33         | 11,723.90       | -9,007.29   |
| Sum Realkreditobligationer         | -933,936.22            | 558,704.68              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 479,086.18       | 726,614.04        | 247,527.86      | -127,703.68 |
| SUM Obligationer - Konverterbare ( | -933,936.22            | 558,704.68              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 479,086.18       | 726,614.04        | 247,527.86      | -127,703.68 |

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



## RESULTATOPGØRELSE

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2019 til 31-12-2019

| Værdipapir  | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte |                   |                   |                   | Afkast<br>I alt    |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|   | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret     | Påløbne<br>primo  | Påløbne<br>ultimo | I alt             |                    |
| <b>Obligationer - Realkredit Variabel Rente (DKK)</b> |                        |                         |                        |                         |                |                   |                   |                   |                    |
| Realkreditobligationer                                |                        |                         |                        |                         |                |                   |                   |                   |                    |
| Variabel rente - kun danske                           |                        |                         |                        |                         |                |                   |                   |                   |                    |
| VAR NDA 2 SDRO X 2023 IO                              | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00              | -20,988.00         |
|   | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00              | -20,988.00         |
| Sum Realkreditobligationer                            | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00              | -20,988.00         |
| SUM Obligationer - Realkredit Vari                    | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00              | -20,988.00         |
| <b>SUM TOTAL, OBLIGATIONER</b>                        | <b>-933,936.22</b>     | <b>364,324.18</b>       | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>             | <b>0.00</b>    | <b>643,982.08</b> | <b>921,747.64</b> | <b>277,765.56</b> | <b>-291,846.48</b> |
| <b>Investeringsforeninger (DKK)</b>                   |                        |                         |                        |                         |                |                   |                   |                   |                    |
| Investeringsforeninger mv.                            |                        |                         |                        |                         |                |                   |                   |                   |                    |
| Inv. - obl.: Øvrige udlandet                          |                        |                         |                        |                         |                |                   |                   |                   |                    |
| Wealth Invest AKL SEB EM FX<br>Basket D I             | 0.00                   | 73,554.10               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 73,554.10          |
|   | 0.00                   | 73,554.10               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 73,554.10          |
| Inv. - akt.: Globale                                  |                        |                         |                        |                         |                |                   |                   |                   |                    |
| Wealth Invest AKL SEB Globale<br>Aktier SRI I         | 0.00                   | 128,401.45              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 128,401.45         |
|   | 0.00                   | 128,401.45              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 128,401.45         |
| Sum Investeringsforeninger                            | 0.00                   | 201,955.54              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 201,955.54         |

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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-11-2019 til 31-12-2019

| Værdipapir                           | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte |                   |                   |                   | Afkast            |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret     | Påløbne<br>primo  | Påløbne<br>ultimo | I alt             | I alt             |
| SUM Investeringsforeninger (DKK)     | 0.00                   | 201,955.54              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 201,955.54        |
| <b>SUM TOTAL, INVESTERINGSFOREN.</b> | <b>0.00</b>            | <b>201,955.54</b>       | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>             | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       | <b>201,955.54</b> |
| <b>SUM TOTAL</b>                     | <b>-933,936.22</b>     | <b>566,279.72</b>       | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>             | <b>0.00</b>    | <b>643,982.08</b> | <b>921,747.64</b> | <b>277,765.56</b> | <b>-89,890.93</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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2019 til 31-12-2019

| Værdipapir                                  | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte |                  |                   | I alt      | Afkast<br>I alt |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|------------|-----------------|
|   | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret     | Påløbne<br>primo | Påløbne<br>ultimo |            |                 |
| <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                   | -29,235.30              | 0.00                   | 0.00                    | -41,127.05     | 0.00             | 50,083.61         | 8,956.56   | -20,278.74      |
| 1 NYK H SDO X 2023 Jul                      | 0.00                   | -395,696.40             | 0.00                   | 0.00                    | 0.00           | 72,128.69        | 145,050.00        | 72,921.31  | -322,775.09     |
|   | 0.00                   | -424,931.70             | 0.00                   | 0.00                    | -41,127.05     | 72,128.69        | 195,133.61        | 81,877.87  | -343,053.83     |
| Sum Realkreditobligationer                  | 0.00                   | -424,931.70             | 0.00                   | 0.00                    | -41,127.05     | 72,128.69        | 195,133.61        | 81,877.87  | -343,053.83     |
| SUM Obligationer - Inkonverterbare          | 0.00                   | -424,931.70             | 0.00                   | 0.00                    | -41,127.05     | 72,128.69        | 195,133.61        | 81,877.87  | -343,053.83     |
| <b>Obligationer - Konverterbare (DKK)</b>   |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |            |                 |
| Realkreditobligationer                      |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |            |                 |
| 1% Real 50                                  |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |            |                 |
| 1 NYK E SDO 2050 ALM                        | -700,537.20            | -1,266,295.93           | 0.00                   | 0.00                    | 193,062.85     | 161,596.84       | 125,858.14        | 157,324.15 | -1,809,508.97   |
| 1 NYK E SDO 2050 IO                         | -350,730.65            | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 44,969.73      | 30,539.40        | 0.00              | 14,430.33  | -336,300.32     |
|   | -1,051,267.85          | -1,266,295.93           | 0.00                   | 0.00                    | 238,032.58     | 192,136.24       | 125,858.14        | 171,754.48 | -2,145,809.29   |
| 1.5% Real 50                                |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |            |                 |
| 1.5 NYK E SDO 2050 IO                       | -211,972.95            | -185,473.17             | 0.00                   | 0.00                    | 152,194.98     | 129,817.34       | 84,490.73         | 106,868.38 | -290,577.74     |
|   | -211,972.95            | -185,473.17             | 0.00                   | 0.00                    | 152,194.98     | 129,817.34       | 84,490.73         | 106,868.38 | -290,577.74     |

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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2019 til 31-12-2019

| Værdipapir                         | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte |                  |                   | Afkast<br>I alt |               |
|------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------|
|                                    | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret     | Påløbne<br>primo | Påløbne<br>ultimo |                 | I alt         |
| 2% Real 50                         |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 2 RD S SDRO 2050 IO                | -360,893.63            | 177,463.36              | 0.00                   | 0.00                    | 214,634.51     | 212,301.52       | 167,405.17        | 169,738.15      | -13,692.12    |
|                                    | -360,893.63            | 177,463.36              | 0.00                   | 0.00                    | 214,634.51     | 212,301.52       | 167,405.17        | 169,738.15      | -13,692.12    |
| 2.5% Real 47                       |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 2.5 NYK E SDO 2047 IO10            | -300,138.13            | 236,835.62              | 0.00                   | 0.00                    | -78,056.73     | 0.00             | 167,688.52        | 89,631.79       | 26,329.28     |
|                                    | -300,138.13            | 236,835.62              | 0.00                   | 0.00                    | -78,056.73     | 0.00             | 167,688.52        | 89,631.79       | 26,329.28     |
| 3% Real 44                         |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM              | -68,553.62             | 49,263.83               | 0.00                   | 0.00                    | -16,058.15     | 0.00             | 34,792.66         | 18,734.51       | -555.27       |
| 3 NYK E SDO 2044 IO                | -63,429.59             | 42,356.58               | 0.00                   | 0.00                    | -16,058.15     | 0.00             | 34,792.66         | 18,734.51       | -2,338.49     |
|                                    | -131,983.21            | 91,620.41               | 0.00                   | 0.00                    | -32,116.30     | 0.00             | 69,585.33         | 37,469.03       | -2,893.77     |
| 3.5% Real 44                       |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM            | -15,351.29             | 4,784.65                | 0.00                   | 0.00                    | 8,012.87       | 7,925.77         | 6,269.23          | 6,356.33        | -4,210.30     |
| 3.5 NYK E SDO 2044 ALM             | -73,942.70             | 40,047.64               | 0.00                   | 0.00                    | -18,654.62     | 0.00             | 40,418.34         | 21,763.72       | -12,131.34    |
| 3.5 NYK E SDO 2044 IO10            | -55,848.87             | 20,962.83               | 0.00                   | 0.00                    | 34,925.49      | 34,545.87        | 28,794.29         | 29,173.92       | -5,712.12     |
| 3.5 RD S SDO 2044 ALM              | -3,306.97              | 1,394.04                | 0.00                   | 0.00                    | 1,963.98       | 1,942.63         | 1,688.95          | 1,710.30        | -202.63       |
|                                    | -148,449.83            | 67,189.16               | 0.00                   | 0.00                    | 26,247.72      | 44,414.27        | 77,170.82         | 59,004.27       | -22,256.40    |
| 4% Real 41                         |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 4 NYK E SDO 2041 ALM               | -46,190.70             | 3,765.31                | 0.00                   | 0.00                    | 32,925.70      | 32,567.81        | 28,251.58         | 28,609.47       | -13,815.92    |
| 4 NYK E SDO 2041 IO30              | -8,890.98              | 828.88                  | 0.00                   | 0.00                    | 7,193.91       | 7,115.71         | 6,163.75          | 6,241.95        | -1,820.15     |
|                                    | -55,081.68             | 4,594.19                | 0.00                   | 0.00                    | 40,119.61      | 39,683.52        | 34,415.33         | 34,851.42       | -15,636.07    |
| Sum Realkreditobligationer         | -2,259,787.28          | -874,066.35             | 0.00                   | 0.00                    | 561,056.37     | 618,352.89       | 726,614.04        | 669,317.52      | -2,464,536.12 |
| SUM Obligationer - Konverterbare ( | -2,259,787.28          | -874,066.35             | 0.00                   | 0.00                    | 561,056.37     | 618,352.89       | 726,614.04        | 669,317.52      | -2,464,536.12 |

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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2019 til 31-12-2019

| Værdipapir  | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte    |                   |                   |                   | Afkast<br>I alt      |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
|   | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret        | Påløbne<br>primo  | Påløbne<br>ultimo | I alt             |                      |
| <b>Obligationer - Realkredit Variabel Rente (DKK)</b> |                        |                         |                        |                         |                   |                   |                   |                   |                      |
| Realkreditobligationer                                |                        |                         |                        |                         |                   |                   |                   |                   |                      |
| Variabel rente - kun danske                           |                        |                         |                        |                         |                   |                   |                   |                   |                      |
| VAR NDA 2 SDRO X 2023 IO                              | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | -20,988.00           |
|   | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | -20,988.00           |
| Sum Realkreditobligationer                            | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | -20,988.00           |
| SUM Obligationer - Realkredit Vari                    | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | -20,988.00           |
| <b>SUM TOTAL, OBLIGATIONER</b>                        | <b>-2,259,787.28</b>   | <b>-1,319,986.05</b>    | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>             | <b>519,929.32</b> | <b>690,481.58</b> | <b>921,747.64</b> | <b>751,195.39</b> | <b>-2,828,577.95</b> |
| <b>Investeringsforeninger (DKK)</b>                   |                        |                         |                        |                         |                   |                   |                   |                   |                      |
| Investeringsforeninger mv.                            |                        |                         |                        |                         |                   |                   |                   |                   |                      |
| Inv. - obl.: Øvrige udlandet                          |                        |                         |                        |                         |                   |                   |                   |                   |                      |
| Wealth Invest AKL SEB EM FX<br>Basket D I             | 4,090.57               | 40,773.84               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 44,864.42            |
|   | 4,090.57               | 40,773.84               | 0.00                   | 0.00                    | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 44,864.42            |
| Inv. - akt.: Globale                                  |                        |                         |                        |                         |                   |                   |                   |                   |                      |
| Wealth Invest AKL SEB Globale<br>Aktier SRI I         | 0.00                   | 665,823.17              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 665,823.17           |
|   | 0.00                   | 665,823.17              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 665,823.17           |
| Sum Investeringsforeninger                            | 4,090.57               | 706,597.02              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 710,687.59           |

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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 30-09-2019 til 31-12-2019

| 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                |
| SUM Investeringsforeninger (DKK)     | 4,090.57             | 706,597.02           | 0.00                | 0.00                 | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 710,687.59           |
| <b>SUM TOTAL, INVESTERINGSFOREN.</b> | <b>4,090.57</b>      | <b>706,597.02</b>    | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       | <b>710,687.59</b>    |
| <b>SUM TOTAL</b>                     | <b>-2,255,696.71</b> | <b>-613,389.03</b>   | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>          | <b>519,929.32</b> | <b>690,481.58</b> | <b>921,747.64</b> | <b>751,195.39</b> | <b>-2,117,890.36</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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2018 til 31-12-2019

| Værdipapir                                  | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte |                  |                   | I alt       | Afkast<br>I alt |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------|-----------------|
|   | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret     | Påløbne<br>primo | Påløbne<br>ultimo |             |                 |
| <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            |
| Accrued Dividend                            | 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                    | 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>SUM TOTAL, KONTANTER</b>                 | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>             | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>             | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>     |
| <b>Obligationer - Inkonverterbare (DKK)</b> |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |             |                 |
| Realkreditobligationer                      |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |             |                 |
| 1% Real 21                                  |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |             |                 |
| 1 NYK H SDO X 2021 Jan                      | -3,220.00              | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 82,657.53      | 69,808.22        | 0.00              | 12,849.31   | 9,629.31        |
| 1 RD T SDRO X 2021 Apr                      | 2,835.00               | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 147,143.84     | 118,232.88       | 0.00              | 28,910.96   | 31,745.96       |
|   | -385.00                | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 229,801.37     | 188,041.10       | 0.00              | 41,760.27   | 41,375.27       |
| 1% Real 22                                  |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |             |                 |
| 1 NYK H SDO X 2022 Jan                      | 32,426.00              | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 188,509.58     | 152,580.82       | 0.00              | 35,928.76   | 68,354.76       |
| 1 RD T SDRO X 2022 Apr                      | 81,510.00              | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 221,639.35     | 146,383.56       | 0.00              | 75,255.79   | 156,765.79      |
|   | 113,936.00             | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 410,148.93     | 298,964.38       | 0.00              | 111,184.55  | 225,120.55      |
| 1% Real 23                                  |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |             |                 |
| 1 BR F E SDO X 2023 Apr                     | 0.00                   | -29,235.30              | 0.00                   | 0.00                    | -41,127.05     | 0.00             | 50,083.61         | 8,956.56    | -20,278.74      |
| 1 NYK H SDO X 2023 Jul                      | 4,478.10               | -76,993.80              | 0.00                   | 0.00                    | 72,803.56      | 0.00             | 145,050.00        | 217,853.56  | 145,337.86      |
|   | 4,478.10               | -106,229.10             | 0.00                   | 0.00                    | 31,676.51      | 0.00             | 195,133.61        | 226,810.12  | 125,059.12      |
| Sum Realkreditobligationer                  | 118,029.10             | -106,229.10             | 0.00                   | 0.00                    | 671,626.81     | 487,005.48       | 195,133.61        | 379,754.94  | 391,554.94      |
| SUM Obligationer - Inkonverterbare          | 118,029.10             | -106,229.10             | 0.00                   | 0.00                    | 671,626.81     | 487,005.48       | 195,133.61        | 379,754.94  | 391,554.94      |

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



## RESULTATOPGØRELSE

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2018 til 31-12-2019

| Værdipapir                                | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte |                  |                   | Afkast<br>I alt |               |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------|
|   | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret     | Påløbne<br>primo | Påløbne<br>ultimo |                 | I alt         |
| <b>Obligationer - Konverterbare (DKK)</b> |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| Realkreditobligationer                    |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 1% Real 50                                |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 1 NYK E SDO 2050 ALM                      | -336,415.51            | -1,157,454.86           | 0.00                   | 0.00                    | 126,379.05     | 0.00             | 125,858.14        | 252,237.19      | -1,241,633.18 |
| 1 NYK E SDO 2050 IO                       | -227,231.31            | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 16,443.92      | 0.00             | 0.00              | 16,443.92       | -210,787.39   |
|   | -563,646.82            | -1,157,454.86           | 0.00                   | 0.00                    | 142,822.97     | 0.00             | 125,858.14        | 268,681.11      | -1,452,420.57 |
| 1.5% Real 50                              |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 1.5 NYK E SDO 2050 IO                     | 253,365.11             | -9,846.10               | 0.00                   | 0.00                    | 228,312.28     | 0.00             | 84,490.73         | 312,803.01      | 556,322.03    |
| 1.5 RD S SDRO 2050 ALM                    | 640,802.05             | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 92,726.23      | 0.00             | 0.00              | 92,726.23       | 733,528.28    |
|   | 894,167.16             | -9,846.10               | 0.00                   | 0.00                    | 321,038.51     | 0.00             | 84,490.73         | 405,529.24      | 1,289,850.31  |
| 2% Real 24                                |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 2 NYK I RO2L 2024 ALM                     | -4,724.29              | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 17,231.73      | 6,717.11         | 0.00              | 10,514.62       | 5,790.33      |
|   | -4,724.29              | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 17,231.73      | 6,717.11         | 0.00              | 10,514.62       | 5,790.33      |
| 2% Real 47                                |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 2 NYK E SDO 2047 ALM                      | 502,367.62             | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 218,066.75     | 82,359.30        | 0.00              | 135,707.45      | 638,075.08    |
| 2 RD S SDO 2047 ALM                       | 266,223.54             | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 90,286.31      | 45,235.40        | 0.00              | 45,050.91       | 311,274.45    |
|   | 768,591.16             | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 308,353.06     | 127,594.70       | 0.00              | 180,758.36      | 949,349.53    |
| 2% Real 50                                |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |               |
| 2 NYK E SDO 2050 ALM                      | 376,808.22             | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 121,647.89     | 14,257.28        | 0.00              | 107,390.61      | 484,198.84    |
| 2 NYK E SDO 2050 IO                       | 1,062,227.15           | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 411,314.74     | 93,960.34        | 0.00              | 317,354.40      | 1,379,581.55  |
| 2 RD S SDRO 2050 IO                       | -431,136.97            | 135,619.44              | 0.00                   | 0.00                    | 501,250.49     | 0.00             | 167,405.17        | 668,655.66      | 373,138.13    |
|   | 1,007,898.40           | 135,619.44              | 0.00                   | 0.00                    | 1,034,213.12   | 108,217.61       | 167,405.17        | 1,093,400.67    | 2,236,918.51  |

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



## RESULTATOPGØRELSE

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2018 til 31-12-2019

| Værdipapir                         | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte |                  |                   | Afkast<br>I alt |              |
|------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------|--------------|
|                                    | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret     | Påløbne<br>primo | Påløbne<br>ultimo |                 | I alt        |
| 2.5% Real 47                       |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |              |
| 2.5 NYK E SDO 2047 ALM             | 138,086.51             | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 216,504.50     | 111,641.32       | 0.00              | 104,863.18      | 242,949.69   |
| 2.5 NYK E SDO 2047 IO10            | -202,491.90            | 236,835.62              | 0.00                   | 0.00                    | 53,001.72      | 72,728.13        | 167,688.52        | 147,962.11      | 182,305.83   |
| 2.5 RD S SDRO 2047 IO10            | 31,784.84              | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                    | 60,185.34      | 31,180.99        | 0.00              | 29,004.35       | 60,789.19    |
|                                    | -32,620.55             | 236,835.62              | 0.00                   | 0.00                    | 329,691.56     | 215,550.44       | 167,688.52        | 281,829.64      | 486,044.71   |
| 3% Real 44                         |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |              |
| 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM              | -68,553.62             | 49,263.83               | 0.00                   | 0.00                    | -16,058.15     | 0.00             | 34,792.66         | 18,734.51       | -555.27      |
| 3 NYK E SDO 2044 IO                | -63,429.59             | 42,356.58               | 0.00                   | 0.00                    | -16,058.15     | 0.00             | 34,792.66         | 18,734.51       | -2,338.49    |
|                                    | -131,983.21            | 91,620.41               | 0.00                   | 0.00                    | -32,116.30     | 0.00             | 69,585.33         | 37,469.03       | -2,893.77    |
| 3.5% Real 44                       |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |              |
| 3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM            | -68,998.66             | 778.23                  | 0.00                   | 0.00                    | 39,654.87      | 11,507.04        | 6,269.23          | 34,417.07       | -33,803.37   |
| 3.5 NYK E SDO 2044 ALM             | -73,942.70             | 40,047.64               | 0.00                   | 0.00                    | -18,654.62     | 0.00             | 40,418.34         | 21,763.72       | -12,131.34   |
| 3.5 NYK E SDO 2044 IO10            | -261,109.97            | 7,826.12                | 0.00                   | 0.00                    | 170,776.24     | 48,504.50        | 28,794.29         | 151,066.03      | -102,217.81  |
| 3.5 RD S SDO 2044 ALM              | -13,619.91             | 688.82                  | 0.00                   | 0.00                    | 9,524.61       | 2,675.40         | 1,688.95          | 8,538.16        | -4,392.93    |
|                                    | -417,671.25            | 49,340.81               | 0.00                   | 0.00                    | 201,301.10     | 62,686.93        | 77,170.82         | 215,784.98      | -152,545.45  |
| 4% Real 41                         |                        |                         |                        |                         |                |                  |                   |                 |              |
| 4 NYK E SDO 2041 ALM               | -191,481.79            | 5,020.41                | 0.00                   | 0.00                    | 152,193.99     | 42,377.17        | 28,251.58         | 138,068.40      | -48,392.97   |
| 4 NYK E SDO 2041 IO30              | -43,206.40             | 1,657.76                | 0.00                   | 0.00                    | 34,362.59      | 9,576.96         | 6,163.75          | 30,949.39       | -10,599.25   |
|                                    | -234,688.19            | 6,678.17                | 0.00                   | 0.00                    | 186,556.58     | 51,954.12        | 34,415.33         | 169,017.79      | -58,992.23   |
| Sum Realkreditobligationer         | 1,285,322.42           | -647,206.51             | 0.00                   | 0.00                    | 2,509,092.33   | 572,720.91       | 726,614.04        | 2,662,985.45    | 3,301,101.37 |
| SUM Obligationer - Konverterbare ( | 1,285,322.42           | -647,206.51             | 0.00                   | 0.00                    | 2,509,092.33   | 572,720.91       | 726,614.04        | 2,662,985.45    | 3,301,101.37 |

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



## RESULTATOPGØRELSE

### Slagelse Kommune

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2018 til 31-12-2019

| Værdipapir  | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte      |                     |                   | I alt               | Afkast<br>I alt     |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|   | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret          | Påløbne<br>primo    | Påløbne<br>ultimo |                     |                     |
| <b>Obligationer - Realkredit Variabel Rente (DKK)</b> |                        |                         |                        |                         |                     |                     |                   |                     |                     |
| Realkreditobligationer                                |                        |                         |                        |                         |                     |                     |                   |                     |                     |
| Variabel rente - kun danske                           |                        |                         |                        |                         |                     |                     |                   |                     |                     |
| VAR NDA 2 SDRO X 2023 IO                              | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00                | 0.00                | 0.00              | 0.00                | -20,988.00          |
|   | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00                | 0.00                | 0.00              | 0.00                | -20,988.00          |
| Sum Realkreditobligationer                            | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00                | 0.00                | 0.00              | 0.00                | -20,988.00          |
| SUM Obligationer - Realkredit Vari                    | 0.00                   | -20,988.00              | 0.00                   | 0.00                    | 0.00                | 0.00                | 0.00              | 0.00                | -20,988.00          |
| <b>SUM TOTAL, OBLIGATIONER</b>                        | <b>1,403,351.52</b>    | <b>-774,423.61</b>      | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>             | <b>3,180,719.14</b> | <b>1,059,726.39</b> | <b>921,747.64</b> | <b>3,042,740.39</b> | <b>3,671,668.30</b> |
| <b>Investeringsforeninger (DKK)</b>                   |                        |                         |                        |                         |                     |                     |                   |                     |                     |
| Investeringsforeninger mv.                            |                        |                         |                        |                         |                     |                     |                   |                     |                     |
| Inv. - obl.: Øvrige udlandet                          |                        |                         |                        |                         |                     |                     |                   |                     |                     |
| Wealth Invest AKL SEB EM FX<br>Basket D I             | 100,796.57             | 1,436,905.21            | 0.00                   | 0.00                    | 0.00                | 0.00                | 0.00              | 0.00                | 1,537,701.78        |
|   | 100,796.57             | 1,436,905.21            | 0.00                   | 0.00                    | 0.00                | 0.00                | 0.00              | 0.00                | 1,537,701.78        |
| Inv. - akt.: Globale                                  |                        |                         |                        |                         |                     |                     |                   |                     |                     |
| Wealth Invest AKL SEB Globale<br>Aktier SRI I         | 1,888,134.58           | 2,308,945.58            | 0.00                   | 0.00                    | 204,740.80          | 0.00                | 0.00              | 204,740.80          | 4,401,820.96        |
|   | 1,888,134.58           | 2,308,945.58            | 0.00                   | 0.00                    | 204,740.80          | 0.00                | 0.00              | 204,740.80          | 4,401,820.96        |
| Sum Investeringsforeninger                            | 1,988,931.15           | 3,745,850.79            | 0.00                   | 0.00                    | 204,740.80          | 0.00                | 0.00              | 204,740.80          | 5,939,522.74        |

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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 31-12-2018 til 31-12-2019

| Værdipapir                               | Kurs                   |                         | Valuta                 |                         | Renter/udbytte      |                     |                   |                     | Afkast              |
|--|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|  | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret<br>gev./tab | Urealiseret<br>gev./tab | Realiseret          | Påløbne<br>primo    | Påløbne<br>ultimo | I alt               | I alt               |
| SUM Investeringsforeninger (DKK)         | 1,988,931.15           | 3,745,850.79            | 0.00                   | 0.00                    | 204,740.80          | 0.00                | 0.00              | 204,740.80          | 5,939,522.74        |
| <b>SUM TOTAL, INVESTERINGSFORENINGER</b> | <b>1,988,931.15</b>    | <b>3,745,850.79</b>     | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>             | <b>204,740.80</b>   | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>       | <b>204,740.80</b>   | <b>5,939,522.74</b> |
| <b>SUM TOTAL</b>                         | <b>3,392,282.67</b>    | <b>2,971,427.19</b>     | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>             | <b>3,385,459.94</b> | <b>1,059,726.39</b> | <b>921,747.64</b> | <b>3,247,481.19</b> | <b>9,611,191.05</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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 31-12-2019

| Værdipapirer  | Fondskode    | Nom                   | Markedsværdi+<br>påløbne rente | Vægt<br>%    | Mod. OAD<br>(MOAD) | Opt.just.<br>Varighed<br>(OAD) | Varighed<br>Officiel | Kon-<br>veksitet | Varighed<br>Finans-<br>tilsynet | Korr.<br>Faktor<br>Officiel | Off<br>Eff.<br>Rente |
|---|--------------|-----------------------|--------------------------------|--------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| <b>Cash (DKK)</b>                                     |              |                       |                                |              |                    |                                |                      |                  |                                 |                             |                      |
| Cash Account (DKK)                                    | TRKONTO      | -677,858.71           | -677,858.71                    | -0.3         | 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 | 6,690,000.00          | 7,020,796.01                   | 3.6          | 3.19               | 3.35                           | 5.76                 | 0.14             | 5.78                            | 0.17                        | -0.28                |
| 1 NYK H SDO X 2023 Jul                                | DK0009796864 | 29,010,000.00         | 30,434,391.00                  | 15.4         | 3.44               | 3.61                           | 3.44                 | 0.16             | 3.45                            | 0.29                        | -0.25                |
|   |              | 35,700,000.00         | 37,455,187.01                  | 19.0         | 3.40               | 3.56                           | 3.87                 | 0.16             | 3.88                            | 0.27                        | -0.26                |
| <b>Obligationer - Konverterbare (DKK)</b>             |              |                       |                                |              |                    |                                |                      |                  |                                 |                             |                      |
| 1 NYK E SDO 2050 ALM                                  | DK0009522815 | 50,531,459.56         | 49,874,080.08                  | 25.2         | 8.41               | 8.28                           | 27.90                | -5.47            | 27.61                           | 0.04                        | 1.06                 |
| 1.5 NYK E SDO 2050 IO                                 | DK0009521254 | 20,608,129.88         | 21,012,046.63                  | 10.6         | 6.04               | 6.14                           | 27.90                | -11.36           | 27.50                           | 0.04                        | 1.45                 |
| 2 RD S SDRO 2050 IO                                   | DK0004606563 | 20,281,526.79         | 21,165,883.93                  | 10.7         | 2.33               | 2.42                           | 29.70                | -5.56            | 29.16                           | 0.03                        | 1.86                 |
| 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                               | DK0009798993 | 18,610,443.11         | 19,680,738.12                  | 10.0         | 0.56               | 0.58                           | 15.37                | -3.68            | 15.03                           | 0.07                        | 2.28                 |
| 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM                                 | DK0002028000 | 3,569,842.83          | 3,872,373.71                   | 2.0          | -1.94              | -2.08                          | 11.34                | 6.37             | 5.53                            | 0.09                        | 2.61                 |
| 3 NYK E SDO 2044 IO                                   | DK0009789570 | 3,683,181.11          | 3,992,370.77                   | 2.0          | -1.62              | -1.74                          | 17.81                | 5.63             | 8.68                            | 0.06                        | 2.62                 |
| 3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM                               | DK0002027465 | 576,464.30            | 647,355.18                     | 0.3          | -1.94              | -2.16                          | 10.88                | 6.55             | 5.29                            | 0.09                        | 2.90                 |
| 3.5 NYK E SDO 2044 ALM                                | DK0009787368 | 3,965,112.46          | 4,461,518.74                   | 2.3          | -1.99              | -2.22                          | 17.05                | 6.61             | 8.29                            | 0.06                        | 2.88                 |
| 3.5 NYK E SDO 2044 IO10                               | DK0009787442 | 2,795,044.58          | 3,138,281.39                   | 1.6          | -1.69              | -1.88                          | 12.52                | 6.19             | 6.08                            | 0.08                        | 2.89                 |
| 3.5 RD S SDO 2044 ALM                                 | DK0009288441 | 164,004.73            | 184,505.02                     | 0.1          | -2.16              | -2.41                          | 16.91                | 6.93             | 8.22                            | 0.06                        | 2.88                 |
| 4 NYK E SDO 2041 ALM                                  | DK0009775355 | 2,510,205.69          | 2,877,335.04                   | 1.5          | -0.25              | -0.28                          | 10.20                | 3.57             | 0.99                            | 0.10                        | 3.18                 |
| 4 NYK E SDO 2041 IO30                                 | DK0009777724 | 552,585.52            | 629,203.93                     | 0.3          | 0.11               | 0.12                           | 11.18                | 3.01             | 1.08                            | 0.09                        | 3.22                 |
|   |              | 127,848,000.56        | 131,535,692.51                 | 66.6         | 4.38               | 4.34                           | 24.22                | -4.47            | 22.72                           | 0.05                        | 1.70                 |
| <b>Obligationer - Realkredit Variabel Rente (DKK)</b> |              |                       |                                |              |                    |                                |                      |                  |                                 |                             |                      |
| VAR NDA 2 SDRO X 2023 IO                              | DK0002041458 | 29,150,000.00         | 29,286,422.00                  | 14.8         | 0.50               | 0.50                           | 4.50                 | 0.03             | 4.52                            | 0.22                        | -0.38                |
| <b>SUM TOTAL</b>                                      |              | <b>192,020,141.85</b> | <b>197,599,442.81</b>          | <b>100.0</b> | <b>3.63</b>        | <b>3.64</b>                    | <b>17.52</b>         | <b>-2.94</b>     | <b>16.53</b>                    | <b>0.11</b>                 | <b>1.02</b>          |

Beregnet ved  
Opt. justeret  
varighed

Beregnet ved  
officiel  
varighed

Beregnet ved  
Finanstilsynets  
varighed

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.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Dato: 31-12-2019

| Værdipapirer  | Fondskode | Nom | Markedsværdi+<br>påløbne rente            | Vægt<br>%                            | Mod. OAD<br>(MOAD) | Opt.just.<br>Varighed<br>(OAD)              | Varighed<br>Officiel | Kon-<br>veksitet | Varighed<br>Finans-<br>tilsynet | Korr.<br>Faktor<br>Officiel | Off.<br>Eff.<br>Rente |
|---|-----------|-----|---|--------------------------------------|--------------------|---|----------------------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
|   |           |     | Beregnet ved<br>Opt. justeret<br>varighed | Beregnet ved<br>officiel<br>varighed |                    | Beregnet ved<br>Finanstilsynets<br>varighed |                      |                  |                                 |                             |                       |
| Ændring i porteføljeværdi ved renteændring på 1 pct. point i DKK:                               |           |     | 7,179,709.44                              | 34,275,006.36                        |                    | 32,327,846.58                               |                      |                  |                                 |                             |                       |
| Ændring i porteføljeværdi ved renteændring på 1 pct. point i % af<br>markedsværdi incl. renter: |           |     | 3.63                                      | 17.35                                |                    | 16.36                                       |                      |                  |                                 |                             |                       |



## TRANSAKTIONSLISTE

### Slagelse Kommune

Bankkonto: 61006124177

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-29-2019 til 12-31-2019

Vi har udført følgende handler for Dem:

| Handels-<br>dato | Valør    | Transaktion | Antal         | ISIN         | Værdipapir                                    | Kurs       | Handels-<br>kursværdi | Renter    | Kurtage | Andre<br>udgifter | Børs-<br>afgift | Total beløb   | Mægler  |
|------------------|----------|-------------|---------------|--------------|---|------------|-----------------------|-----------|---------|-------------------|-----------------|---------------|---|
| 10-01-19         | 10-03-19 | KØB         | 8,100,000.00  | DK0009522815 | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          | 100.8300   | 8,167,230.00          |           |         | 0.00              | 0.00            | 8,167,230.00  | DANSKE BANK A/S<br>COPENHAGEN                   |
| 10-01-19         | 10-03-19 | PL. RENTE   |               | DK0009522815 | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          |            |                       | 440.22    |         |                   |                 |               |   |
| 10-28-19         | 10-30-19 | SALG        | 1,266.000     | DK0060813392 | Wealth Invest AKL SEB EM FX<br>Basket D I     | 1,089.6691 | 1,379,521.08          |           |         | 0.00              | 0.00            | 1,379,521.08  | Handler fra IFS systemet eller Interne          |
| 10-28-19         | 10-30-19 | KØB         | 8,924.000     | DK0060813129 | Wealth Invest AKL SEB Globale<br>Aktier SRI I | 132.6735   | 1,183,978.31          |           |         | 0.00              | 0.00            | 1,183,978.31  | Handler fra IFS systemet eller<br>Interne       |
| 11-08-19         | 11-12-19 | KØB         | 6,690,000.00  | DK0009391021 | 1 BRF E SDO X 2023 Apr                        | 104.6330   | 6,999,947.70          |           |         | 0.00              | 0.00            | 6,999,947.70  | SKANDINAVISKA<br>ENSKILDA BANKEN,<br>COPENHAGEN |
| 11-08-19         | 11-12-19 | PL. RENTE   |               | DK0009391021 | 1 BRF E SDO X 2023 Apr                        |            |                       | 41,127.05 |         |                   |                 |               |   |
| 11-08-19         | 11-12-19 | KØB         | 16,280,000.00 | DK0009798993 | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                       | 103.5250   | 16,853,870.00         |           |         | 0.00              | 0.00            | 16,853,870.00 | SYDBANK A/S<br>COPENHAGEN                       |
| 11-08-19         | 11-12-19 | PL. RENTE   |               | DK0009798993 | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                       |            |                       | 46,451.09 |         |                   |                 |               |   |
| 11-08-19         | 11-12-19 | KØB         | 4,690,000.00  | DK0002028000 | 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM                         | 106.1200   | 4,977,028.00          |           |         | 0.00              | 0.00            | 4,977,028.00  | DANSKE BANK A/S<br>COPENHAGEN                   |
| 11-08-19         | 11-12-19 | PL. RENTE   |               | DK0002028000 | 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM                         |            |                       | 16,058.15 |         |                   |                 |               |   |
| 11-08-19         | 11-12-19 | KØB         | 4,690,000.00  | DK0009789570 | 3 NYK E SDO 2044 IO                           | 106.3000   | 4,985,470.00          |           |         | 0.00              | 0.00            | 4,985,470.00  | NYKREDIT BANK A/S<br>COPENHAGEN                 |
| 11-08-19         | 11-12-19 | PL. RENTE   |               | DK0009789570 | 3 NYK E SDO 2044 IO                           |            |                       | 16,058.15 |         |                   |                 |               |   |
| 11-08-19         | 11-12-19 | KØB         | 4,670,000.00  | DK0009787368 | 3.5 NYK E SDO 2044 ALM                        | 110.4900   | 5,159,883.00          |           |         | 0.00              | 0.00            | 5,159,883.00  | NYKREDIT BANK A/S<br>COPENHAGEN                 |
| 11-08-19         | 11-12-19 | PL. RENTE   |               | DK0009787368 | 3.5 NYK E SDO 2044 ALM                        |            |                       | 18,654.62 |         |                   |                 |               |   |
| 11-08-19         | 11-12-19 | SALG        | 2,000,000.00  | DK0009521254 | 1.5 NYK E SDO 2050 IO                         | 101.1600   | 2,023,200.00          |           |         | 0.00              | 0.00            | 2,023,200.00  | DANSKE BANK A/S COPENHAGEN                      |
| 11-08-19         | 11-12-19 | PL. RENTE   |               | DK0009521254 | 1.5 NYK E SDO 2050 IO                         |            |                       | 3,423.91  |         |                   |                 |               |   |
| 11-08-19         | 11-12-19 | SALG        | 26,400,000.00 | DK0009522815 | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          | 98.3400    | 25,961,760.00         |           |         | 0.00              | 0.00            | 25,961,760.00 | JYSKE BANK AS DENMARK                           |
| 11-08-19         | 11-12-19 | PL. RENTE   |               | DK0009522815 | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          |            |                       | 30,130.44 |         |                   |                 |               |   |
| 11-08-19         | 11-12-19 | SALG        | 12,349,670.82 | DK0009524431 | 1 NYK E SDO 2050 IO                           | 97.3600    | 12,023,639.51         |           |         | 0.00              | 0.00            | 12,023,639.51 | NYKREDIT BANK A/S COPENHAGEN                    |
| 11-08-19         | 11-12-19 | PL. RENTE   |               | DK0009524431 | 1 NYK E SDO 2050 IO                           |            |                       | 14,094.73 |         |                   |                 |               |   |
| 11-08-19         | 11-12-19 | KØB         | 1,100,000.00  | DK0009798993 | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                       | 103.5700   | 1,139,270.00          |           |         | 0.00              | 0.00            | 1,139,270.00  | JYSKE BANK AS<br>DENMARK                        |
| 11-08-19         | 11-12-19 | PL. RENTE   |               | DK0009798993 | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                       |            |                       | 3,138.59  |         |                   |                 |               |   |

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: 61006124177

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-29-2019 til 12-31-2019

Vi har udført følgende handler for Dem:

| Handels-<br>dato | Valør    | Transaktion | Antal         | ISIN         | Værdipapir               | Kurs     | Handels-<br>kursværdi | Renter    | Kurtage | Andre<br>udgifter | Børs-<br>afgift | Total beløb   | Mægler                                    |
|------------------|----------|-------------|---------------|--------------|--------------------------|----------|-----------------------|-----------|---------|-------------------|-----------------|---------------|---|
| 11-11-19         | 11-13-19 | KØB         | 9,745,000.00  | DK0009798993 | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10  | 103.6200 | 10,097,769.00         |           |         | 0.00              | 0.00            | 10,097,769.00 | SYDBANK A/S<br>COPENHAGEN                 |
| 11-11-19         | 11-13-19 | PL. RENTE   |               | DK0009798993 | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10  |          |                       | 28,467.05 |         |                   |                 |               |   |
| 11-11-19         | 11-13-19 | SALG        | 10,000,000.00 | DK0009521254 | 1.5 NYK E SDO 2050 IO    | 101.1200 | 10,112,000.00         |           |         | 0.00              | 0.00            | 10,112,000.00 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, COPENHAGEN |
| 11-11-19         | 11-13-19 | PL. RENTE   |               | DK0009521254 | 1.5 NYK E SDO 2050 IO    |          |                       | 17,527.17 |         |                   |                 |               |   |
| 12-27-19         | 01-02-20 | KØB         | 29,150,000.00 | DK0002041458 | VAR NDA 2 SDRO X 2023 IO | 100.5400 | 29,307,410.00         |           |         | 0.00              | 0.00            | 29,307,410.00 | SYDBANK A/S<br>COPENHAGEN                 |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 147,892.94    | DK0002027465 | 3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM  | 100.0000 | 147,892.94            |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 147,892.94    | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 1,120,157.17  | DK0002028000 | 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM    | 100.0000 | 1,120,157.17          |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 1,120,157.17  | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 13,567,429.76 | DK0004606563 | 2 RD S SDRO 2050 IO      | 100.0000 | 13,567,429.76         |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 13,567,429.76 | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 31,139.08     | DK0009288441 | 3.5 RD S SDO 2044 ALM    | 100.0000 | 31,139.08             |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 31,139.08     | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 2,170,324.52  | DK0009521254 | 1.5 NYK E SDO 2050 IO    | 100.0000 | 2,170,324.52          |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 2,170,324.52  | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 365,020.16    | DK0009522815 | 1 NYK E SDO 2050 ALM     | 100.0000 | 365,020.16            |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 365,020.16    | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 345,997.78    | DK0009775355 | 4 NYK E SDO 2041 ALM     | 100.0000 | 345,997.78            |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 345,997.78    | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 70,563.30     | DK0009777724 | 4 NYK E SDO 2041 IO30    | 100.0000 | 70,563.30             |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 70,563.30     | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 704,887.54    | DK0009787368 | 3.5 NYK E SDO 2044 ALM   | 100.0000 | 704,887.54            |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 704,887.54    | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 531,894.03    | DK0009787442 | 3.5 NYK E SDO 2044 IO10  | 100.0000 | 531,894.03            |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 531,894.03    | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 1,006,818.89  | DK0009789570 | 3 NYK E SDO 2044 IO      | 100.0000 | 1,006,818.89          |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 1,006,818.89  | Drawings/Udtrækning                       |
| 12-27-19         | 01-02-20 | SALG        | 8,514,556.89  | DK0009798993 | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10  | 100.0000 | 8,514,556.89          |           | 0.00    | 0.00              | 0.00            | 8,514,556.89  | 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: 61006124177

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-30-2019 til 12-31-2019

Valuta: Danske Kroner

| Handels-<br>dato          | Valør    | Tran-<br>kode | Transaktion       | Betegnelse                                    | Valutakurs | Beløb i<br>lokal valuta | Beløb i<br>(DKK) |
|---------------------------|----------|---------------|-------------------|---|------------|-------------------------|------------------|
| <b>Danske Kroner</b>      |          |               |                   |   |            |                         |                  |
| <b>Cash Account (DKK)</b> |          |               |                   |   |            |                         |                  |
| 09-30-19                  |          |               | Balance ved start |   |            | 7,601,945.66            | 7,601,945.66     |
| 09-27-19                  | 10-01-19 | dp            | Påløbne renter    | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          | ?          | 0.00                    | 0.00             |
| 10-01-19                  | 10-01-19 | dp            | Renter            | 3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM                       | 1.0000000  | 8,012.87                | 8,012.87         |
| 10-01-19                  | 10-01-19 | dp            | Renter            | 2 RD S SDRO 2050 IO                           | 1.0000000  | 214,634.51              | 214,634.51       |
| 10-01-19                  | 10-01-19 | dp            | Renter            | 3.5 RD S SDO 2044 ALM                         | 1.0000000  | 1,963.98                | 1,963.98         |
| 10-01-19                  | 10-01-19 | dp            | Renter            | 1.5 NYK E SDO 2050 IO                         | 1.0000000  | 131,243.90              | 131,243.90       |
| 10-01-19                  | 10-01-19 | dp            | Renter            | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          | 1.0000000  | 163,372.63              | 163,372.63       |
| 10-01-19                  | 10-01-19 | dp            | Renter            | 1 NYK E SDO 2050 IO                           | 1.0000000  | 30,875.00               | 30,875.00        |
| 10-01-19                  | 10-01-19 | dp            | Renter            | 4 NYK E SDO 2041 ALM                          | 1.0000000  | 32,925.70               | 32,925.70        |
| 10-01-19                  | 10-01-19 | dp            | Renter            | 4 NYK E SDO 2041 IO30                         | 1.0000000  | 7,193.91                | 7,193.91         |
| 10-01-19                  | 10-01-19 | dp            | Renter            | 3.5 NYK E SDO 2044 IO10                       | 1.0000000  | 34,925.49               | 34,925.49        |
| 10-01-19                  | 10-03-19 | wd            | Køb               | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          | 1.0000000  | -8,167,230.00           | -8,167,230.00    |
| 10-01-19                  | 10-03-19 | wd            | Påløbne renter    | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          | 1.0000000  | -440.22                 | -440.22          |
| 10-28-19                  | 10-30-19 | dp            | Salg              | Wealth Invest AKL SEB EM FX<br>Basket D I     | 1.0000000  | 1,379,521.08            | 1,379,521.08     |
| 10-28-19                  | 10-30-19 | wd            | Køb               | Wealth Invest AKL SEB Globale<br>Aktier SRI I | 1.0000000  | -1,183,978.31           | -1,183,978.31    |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Køb               | 1 BRF E SDO X 2023 Apr                        | 1.0000000  | -6,999,947.70           | -6,999,947.70    |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Køb               | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                       | 1.0000000  | -16,853,870.00          | -16,853,870.00   |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Køb               | 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM                         | 1.0000000  | -4,977,028.00           | -4,977,028.00    |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Køb               | 3 NYK E SDO 2044 IO                           | 1.0000000  | -4,985,470.00           | -4,985,470.00    |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Køb               | 3.5 NYK E SDO 2044 ALM                        | 1.0000000  | -5,159,883.00           | -5,159,883.00    |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | dp            | Salg              | 1.5 NYK E SDO 2050 IO                         | 1.0000000  | 2,023,200.00            | 2,023,200.00     |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | dp            | Salg              | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          | 1.0000000  | 25,961,760.00           | 25,961,760.00    |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | dp            | Salg              | 1 NYK E SDO 2050 IO                           | 1.0000000  | 12,023,639.51           | 12,023,639.51    |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Køb               | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                       | 1.0000000  | -1,139,270.00           | -1,139,270.00    |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Påløbne renter    | 1 BRF E SDO X 2023 Apr                        | 1.0000000  | -41,127.05              | -41,127.05       |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Påløbne renter    | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                       | 1.0000000  | -46,451.09              | -46,451.09       |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Påløbne renter    | 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM                         | 1.0000000  | -16,058.15              | -16,058.15       |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Påløbne renter    | 3 NYK E SDO 2044 IO                           | 1.0000000  | -16,058.15              | -16,058.15       |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Påløbne renter    | 3.5 NYK E SDO 2044 ALM                        | 1.0000000  | -18,654.62              | -18,654.62       |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | dp            | Påløbne renter    | 1.5 NYK E SDO 2050 IO                         | 1.0000000  | 3,423.91                | 3,423.91         |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | dp            | Påløbne renter    | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          | 1.0000000  | 30,130.44               | 30,130.44        |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | dp            | Påløbne renter    | 1 NYK E SDO 2050 IO                           | 1.0000000  | 14,094.73               | 14,094.73        |
| 11-08-19                  | 11-12-19 | wd            | Påløbne renter    | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                       | 1.0000000  | -3,138.59               | -3,138.59        |
| 11-11-19                  | 11-13-19 | wd            | Køb               | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                       | 1.0000000  | -10,097,769.00          | -10,097,769.00   |
| 11-11-19                  | 11-13-19 | dp            | Salg              | 1.5 NYK E SDO 2050 IO                         | 1.0000000  | 10,112,000.00           | 10,112,000.00    |
| 11-11-19                  | 11-13-19 | wd            | Påløbne renter    | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10                       | 1.0000000  | -28,467.05              | -28,467.05       |
| 11-11-19                  | 11-13-19 | dp            | Påløbne renter    | 1.5 NYK E SDO 2050 IO                         | 1.0000000  | 17,527.17               | 17,527.17        |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | wd            | Køb               | VAR NDA 2 SDRO X 2023 IO                      | 1.0000000  | -29,307,410.00          | -29,307,410.00   |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 3.5 NDA 2 SDRO 2044 ALM                       | 1.0000000  | 147,892.94              | 147,892.94       |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 3 NDA 2 SDRO 2044 ALM                         | 1.0000000  | 1,120,157.17            | 1,120,157.17     |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 2 RD S SDRO 2050 IO                           | 1.0000000  | 13,567,429.76           | 13,567,429.76    |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 3.5 RD S SDO 2044 ALM                         | 1.0000000  | 31,139.08               | 31,139.08        |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 1.5 NYK E SDO 2050 IO                         | 1.0000000  | 2,170,324.52            | 2,170,324.52     |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 1 NYK E SDO 2050 ALM                          | 1.0000000  | 365,020.16              | 365,020.16       |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 4 NYK E SDO 2041 ALM                          | 1.0000000  | 345,997.78              | 345,997.78       |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 4 NYK E SDO 2041 IO30                         | 1.0000000  | 70,563.30               | 70,563.30        |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 3.5 NYK E SDO 2044 ALM                        | 1.0000000  | 704,887.54              | 704,887.54       |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 3.5 NYK E SDO 2044 IO10                       | 1.0000000  | 531,894.03              | 531,894.03       |
| 12-27-19                  | 01-02-20 | dp            | Salg              | 3 NYK E SDO 2044 IO                           | 1.0000000  | 1,006,818.89            | 1,006,818.89     |

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: 61006124177

Depot nr.: 6100050824

Depot nr.:

Rapporten er opgjort på handelsdag

Periode: 09-30-2019 til 12-31-2019

Valuta: Danske Kroner

| Handels-<br>dato                       | Valør    | Tran-<br>kode | Transaktion       | Betegnelse              | Valutakurs | Beløb i<br>lokal valuta | Beløb i<br>(DKK)       |  |
|--|----------|---------------|-------------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------------------|--|
| 12-27-19                               | 01-02-20 | dp            | Salg              | 2.5 NYK E SDO 2047 IO10 | 1.0000000  | 8,514,556.89            | 8,514,556.89           |  |
| 12-30-19                               | 12-30-19 | wd            | Omkostninger      | Depotgebyr              | 1.0000000  | -4,680.33               | -4,680.33              |  |
| 12-31-19                               |          |               | Balance ved slut  |                         |            | -677,858.71             | -677,858.71            |  |
| <b>Client Additions or Withdrawals</b> |          |               |                   |                         |            |                         |                        |  |
| 09-30-19                               |          |               | Balance ved start |                         |            | -210,414,348.01         | -210,414,348.01        |  |
| 12-31-19                               |          |               | Balance ved slut  |                         |            | -210,414,348.01         | -210,414,348.01        |  |
| <b>Danske Kroner Total</b>             |          |               |                   |                         |            | <b>-211,092,206.72</b>  | <b>-211,092,206.72</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*