

## RAPPORTERING PR. 23. NOVEMBER 2015



### Gribskov Kommune

Rådhusvej 3  
3200 Helsingør

#### Kontaktinformation:

Per Tillegreen  
Danske Capital  
Parallevej 17  
2800 Kgs. Lyngby  
Tel.: [+45] 4513 9600

# Gribskov Kommune

Rapportering pr. 23. november 2015

## Indhold

Rapport	Periode	Side
1. Porteføljeoverblik	År til dato samt seneste måned	1
2. Kapitalværdi og -fordeling	År til dato	2
3. Beholdning og afkast	År til dato	4
4. Beholdningens varighed	År til dato	7
5. Kapitaludvikling	År til dato	8
6. Transaktioner	År til dato	9
7. Ordliste, forkortelser og forbehold		17

## Kundeinformation

Kundekategori: Professionel

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Valuta: DKK

Kontonummer:

11420788

Depotnummer:

3024827313

Benchmark

Vægt

BC Euro-Agg 500MM Corp. DKK H	10,0%
JPM EM Bond Index Global Diversified hedged i DKK	5,1%
ML Global High Yield Constrained Index Hedged DKK	5,0%
Nordea Mortgage CM 2	20,0%
Nordea Mortgage CM 3	59,9%

# Gribskov Kommune

Rapportering pr. 23-11-2015

## Porteføljens værdi i DKK\*

	Pr. 31-12-2014		Pr. 23-11-2015		
	Pct.	Markedsværdi	Pct.	Benchmark	Afvigelse
Nordiske obligationer	75,2%	37.785.384	75,4%	79,9%	-4,5%
Investment grade obl.	0,0%	0	0,0%	10,0%	-10,0%
Emerging markets debt	12,8%	6.563.126	13,1%	5,1%	8,0%
High yield	11,4%	5.551.586	11,1%	5,0%	6,1%
Kontanter	0,5%	187.725	0,4%		0,4%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>50.087.822</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	

## Afkast i DKK\*

Periode	01-11-2015 til 23-11-2015	01-01-2015 til 23-11-2015
Total incl. urealiseret afkast	-83.052	-213.955

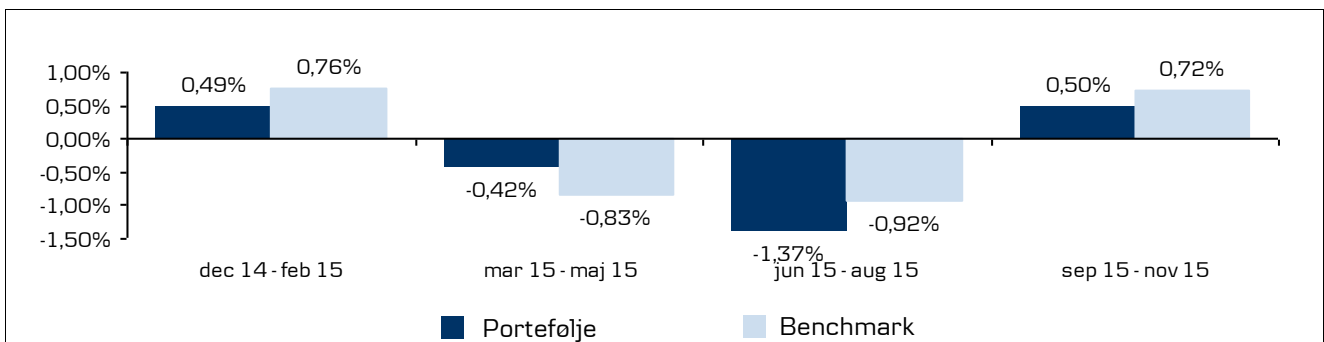
\* Porteføljens værdi er beregnet i henhold til de enkelte papirers officielle kurser på statusdagen inkl. vedhængende renter.

## Afkast i %\*\*

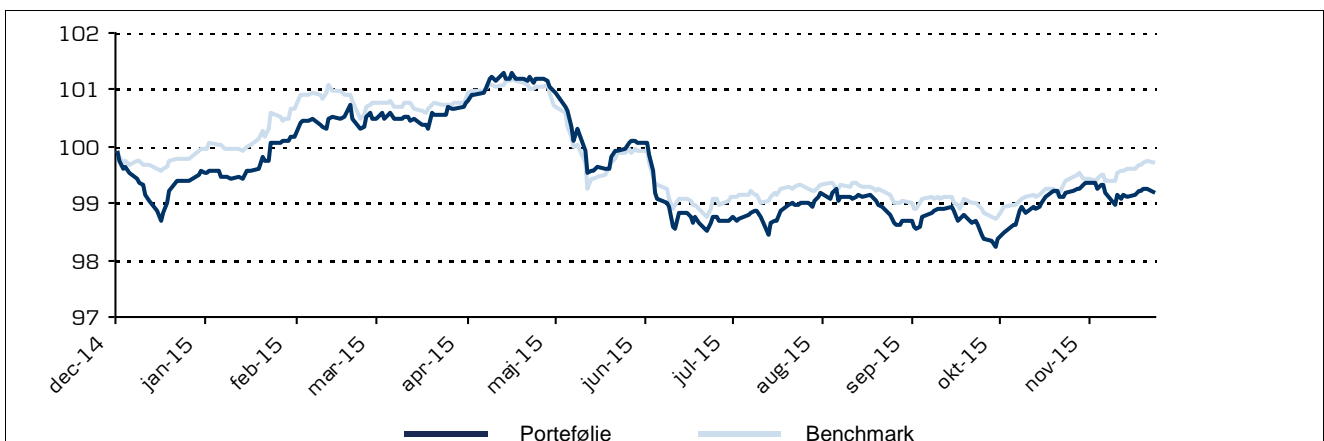
Periode	01-11-2015 til 23-11-2015			01-01-2015 til 23-11-2015		
	Portefølje	Benchmark	Performance	Portefølje	Benchmark	Performance
Nordiske obligationer	0,06%	0,39%	-0,33%	-0,47%	-0,35%	-0,11%
Investment grade obl.		0,39%	-0,39%		-0,52%	0,52%
Emerging markets debt	0,36%	0,16%	0,20%	2,81%	2,02%	0,79%
High yield	-2,25%	-1,15%	-1,11%	-3,72%	-0,30%	-3,42%
<b>Total incl. alle aktivtyper</b>	<b>-0,17%</b>	<b>0,30%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>-0,37%</b>	<b>-0,25%</b>	<b>-0,12%</b>
<b>Total før udbytteskat</b>	<b>-0,17%</b>			<b>-0,37%</b>		

\*\* Afkast i procent er porteføljens tidsvægtede afkast på statusdagen. Afkastet fra investeringsforeninger under Danske Invest er beregnet på basis af investeringsafdelingens indre værdi (NAV). Afkast i procent er efter evt. tilbageholdt aktieudbytteskat.

## Periodeafkast\*\*



## Akkumuleret afkast\*\*



Gribskov Kommune  
Rådhusvej 3  
3200 Helsingør

### Kapitalværdi og -fordeling

Eksklusiv uafviklede handler

Aftale om portfolio management	Pr. 31-12-2014		Pr. 23-11-2015	
	DKK	% af kapital	DKK	% af kapital
Nordiske obligationer inkl. vedhængende rente	37.842.211	75,2 %	37.785.384	75,4 %
Investment grade obligationer	0	0,0 %	0	0,0 %
Emerging markets debt	6.440.157	12,8 %	6.563.126	13,1 %
High yield	5.759.445	11,4 %	5.551.586	11,1 %
Kontanter	259.964	0,5 %	187.725	0,4 %
<b>Værdi i alt</b>	<b>50.301.777</b>	<b>100,0 %</b>	<b>50.087.822</b>	<b>100,0 %</b>

Gribskov Kommune  
 Rådhusvej 3  
 3200 Helsingør

Periodens ind- og udbetalinger  
 01-01-2015 - 23-11-2015

Aftale om  
 portfolio management

Indbetalt i perioden:	Værdipapirer	0,00
	Kontant	0,00
Udbetalt i perioden:	Værdipapirer	0,00
	Kontant	0,00
<b>Ind- og udbetalinger i alt</b>		<b>0,00</b>

## Beholdning og afkast

Gribskov Kommune



for perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Eksklusiv uafviklede handler

23-11-2015

Afkast i DKK

Papirnavn Fondskode	Beholdning Udtrukket beh.	Valuta- kurs	Papir- kurs	Kursværdi i DKK	Rente/udbytte Vedh. rente	Realiseret valutaafkast	Realiseret kursafkast	Urealiseret valutaafkast	Urealiseret kursafkast	Total afkast
Noteringsvaluta: DKK										
Konverterbare obligationer										
RD VAR 73D5CF38	4.987.359,3800	100,0000	104,7500	5.224.258,95	40.891,74	0,00	-10.643,94	0,00	-24.936,79	12.996,69
DK0009273419	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	7.685,68					
RD VAR 83D5CF38	3.874.801,2300	100,0000	104,6500	4.054.979,49	6.729,88	0,00	-463,24	0,00	-13.124,40	-886,56
DK0009273682	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	5.971,20					
4 RD 22D 2028	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	8.638,78	0,00	-19.287,83	0,00	0,00	-10.649,05
DK0009274144	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
4 RD 23D 2038	3.577.740,8900	100,0000	105,9500	3.790.616,47	137.711,82	0,00	-144.686,53	0,00	16.251,52	29.887,71
DK0009274300	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	20.610,90					
3,5 RD 27S.SA 44	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	113.399,99	0,00	-145.606,62	0,00	0,00	-32.206,63
DK0009289258	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
2,5 RD 22S.SA 34	4.668.070,2300	100,0000	101,3250	4.729.922,16	104.909,17	0,00	-56.206,75	0,00	-110.866,66	-45.356,65
DK0009289928	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	16.807,59					
3 RD 27S.S.OA 44	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	20.862,19	0,00	-14.111,64	0,00	0,00	6.750,55
DK0009290181	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
2 RD 23S.SA 47	3.360.801,0600	100,0000	92,7100	3.115.798,66	29.758,24	0,00	779,94	0,00	-178.132,34	-137.913,59
DK0009297194	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	9.680,57					
1,5 NYK 01E A 37	1.340.960,3700	100,0000	93,7750	1.257.485,59	11.364,43	0,00	496,58	0,00	-60.544,36	-45.786,44
DK0009504326	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	2.896,91					
3 NYK 01E A 44	1.363.441,2800	100,0000	100,7990	1.374.335,18	36.059,51	0,00	-14.412,60	0,00	-35.149,51	-7.611,64
DK0009789497	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	5.890,96					
2,5 NYK 01E A 47	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	9.419,61	0,00	18.791,08	0,00	0,00	28.210,69
DK0009798803	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
<b>Total: Konverterbare obligationer</b>				<b>23.547.396,50</b>	<b>519.745,36</b>	<b>0,00</b>	<b>-385.351,55</b>	<b>0,00</b>	<b>-406.502,54</b>	<b>-202.564,92</b>
				<b>0,00</b>	<b>69.543,81</b>					
Inkonverterbare obligationer										
2 NORDEA AP RF20	3.400.000,0000	100,0000	106,3700	3.616.580,00	-26.939,89	0,00	0,00	0,00	12.580,00	29.487,10
DK0002032382	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	43.846,99					
RD VAR.12F6F17IT	7.320.421,1100	100,0000	100,3500	7.346.042,58	4.042,50	0,00	-148,29	0,00	-11.079,48	-4.865,81
DK0009298325	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	2.319,46					

## Beholdning og afkast

Gribskov Kommune



for perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Eksklusiv uafviklede handler

23-11-2015

Afkast i DKK

Papirnavn Fondskode	Beholdning Udtrukket beh.	Valuta- kurs	Papir- kurs	Kursværdi i DKK	Rente/udbytte Vedh. rente	Realiseret valutaafkast	Realiseret kursafkast	Urealiseret valutaafkast	Urealiseret kursafkast	Total afkast
4 BRF 321.E 2020	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	50.769,14	0,00	-74.548,94	0,00	0,00	-23.779,80
DK0009370611	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
4 NYK12E B JA 20	2.035.000,0000	100,0000	114,8000	2.336.180,00	-7.136,44	0,00	0,00	0,00	-56.980,00	8.586,03
DK0009773228	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	72.702,47					
4,5 STAT ST.2039	450.000,0000	100,0000	166,7400	750.330,00	17.697,95	0,00	0,00	0,00	4.392,00	22.532,57
DK0009922320	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	442,62					
3 STAT ST. 2021	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	30.345,20	0,00	-21.632,00	0,00	0,00	8.713,20
DK0009922676	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
<b>Total: Inkonverterbare obligationer</b>				<b>14.049.132,58</b>	<b>68.778,46</b>	<b>0,00</b>	<b>-96.329,23</b>	<b>0,00</b>	<b>-51.087,48</b>	<b>40.673,29</b>
				<b>0,00</b>	<b>119.311,54</b>					
<b>Emerging markets debt</b>										
DI NYE MARK.OBL	57.195,0000	100,0000	114,7500	6.563.126,25	11.439,00	0,00	0,00	0,00	122.969,25	134.408,25
DK0016209323	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
<b>Total: Emerging markets debt</b>				<b>6.563.126,25</b>	<b>11.439,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>122.969,25</b>	<b>134.408,25</b>
				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>					
<b>High yield</b>										
DI GLOBALE H.Y.O	61.863,0000	100,0000	89,7400	5.551.585,62	0,00	0,00	0,00	0,00	-207.859,68	-207.859,68
DK0060448918	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
<b>Total: High yield</b>				<b>5.551.585,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-207.859,68</b>	<b>-207.859,68</b>
				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>					
<b>Total: DKK</b>				<b>49.711.240,95</b>	<b>599.962,82</b>	<b>0,00</b>	<b>-481.680,78</b>	<b>0,00</b>	<b>-542.480,45</b>	<b>-235.343,06</b>
				<b>0,00</b>	<b>188.855,35</b>					
<b>Noteringsvaluta: DKK</b>										
<b>Bankkonti</b>										
GRIBSKOV KOMMUN	187.564,0700	100,0000	1,0000	187.564,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	161,31
11420788	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	161,31					
<b>Total: Bankkonti</b>				<b>187.564,07</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>161,31</b>
				<b>0,00</b>	<b>161,31</b>					
<b>Total: DKK</b>				<b>187.564,07</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>161,31</b>
				<b>0,00</b>	<b>161,31</b>					

## Beholdning og afkast

for perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Gribskov Kommune



Eksklusiv uafviklede handler

23-11-2015

Afst i DKK

Papirnavn Fondskode	Beholdning Udtrukket beh.	Valuta- kurs	Papir- kurs	Kursværdi i DKK	Rente/udbytte Vedh. rente	Realiseret valutaafkast	Realiseret kursafkast	Urealiseret valutaafkast	Urealiseret kursafkast	Total afkast
Noteringsvaluta: DKK										
Gebyrer										
Depotgebyr					-631,60					-631,60
PM-gebyr					21.858,05					21.858,05
<b>Total: Gebyrer</b>					<b>21.226,45</b>					<b>21.226,45</b>
<b>Total: DKK</b>					<b>21.226,45</b>					<b>21.226,45</b>
<b>Total for porteføljen</b>				<b>49.898.805,02</b>	<b>621.189,27</b>	<b>0,00</b>	<b>-481.680,78</b>	<b>0,00</b>	<b>-542.480,45</b>	<b>-213.955,30</b>
				0,00	189.016,66					



Beholdningens varighed  
pr. 23-11-2015

Gribskov Kommune



Eksklusiv uafviklede handler

Værdi i DKK

Fondskode	Papirnavn	Valuta	Beholdning Evt. udtrukne	Papir- kurs	Valuta- kurs	Eff. rente	DC varighed	Ukorrigeret varighed	Risikoværdi	Vedh. rente	Samlet risikoværdi
<b>Nordiske obligationer</b>											
<b>Konverterbare obligationer</b>											
DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	DKK	4.987.359,38	104,750	100,000	0,83	1,37	0,10	5.224.259	7.686	5.231.945
DK0009273682	RD VAR 83D5CF38	DKK	3.874.801,23	104,650	100,000	0,63	1,36	0,10	4.054.979	5.971	4.060.951
DK0009274300	4 RD 23D 2038	DKK	3.577.740,89	105,950	100,000	1,69	0,73	8,81	3.790.616	20.611	3.811.227
DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	DKK	4.668.070,23	101,325	100,000	1,77	4,71	8,14	4.729.922	16.808	4.746.730
DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	DKK	3.360.801,06	92,710	100,000	2,06	10,07	13,29	3.115.799	9.681	3.125.479
DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	DKK	1.340.960,37	93,775	100,000	1,95	8,02	9,52	1.257.486	2.897	1.260.383
DK0009789497	3 NYK 01E A 44	DKK	1.363.441,28	100,799	100,000	1,98	4,77	11,72	1.374.335	5.891	1.380.226
<b>Konverterbare obligationer</b>			<b>23.173.174,44</b>			<b>1,87</b>	<b>3,64</b>	<b>6,05</b>	<b>23.547.397</b>	<b>69.544</b>	<b>23.616.940</b>
<b>Inkonverterbare obligationer</b>											
DK0002032382	2 NORDEA AP RF20	DKK	3.400.000,00	106,370	100,000	0,50	4,14	4,19	3.616.580	43.847	3.660.427
DK0009298325	RD VAR.12F6F17IT	DKK	7.320.421,11	100,350	100,000	-0,10	0,10	0,10	7.346.043	2.319	7.348.362
DK0009773228	4 NYK12E B JA 20	DKK	2.035.000,00	114,800	100,000	0,55	3,74	3,77	2.336.180	72.702	2.408.882
DK0009922320	4,5 STAT ST.2039	DKK	450.000,00	166,740	100,000	1,34	16,71	17,25	750.330	443	750.773
<b>Inkonverterbare obligationer</b>			<b>13.205.421,11</b>			<b>0,79</b>	<b>2,65</b>	<b>2,69</b>	<b>14.049.133</b>	<b>119.312</b>	<b>14.168.444</b>
<b>Bankkonti</b>											
11420788	GRIBSKOV KOMMUNE	DKK	187.564,07	1,000	100,000	0,00	0,00	0,00	187.564	161	187.725
<b>Bankkonti</b>			<b>187.564,07</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>187.564</b>	<b>161</b>	<b>187.725</b>
<b>Total</b>			<b>36.566.159,62</b>			<b>1,64</b>	<b>3,25</b>	<b>4,76</b>	<b>37.784.093</b>	<b>189.017</b>	<b>37.973.110</b>
<b>Total for porteføljen</b>			<b>36.566.159,62</b>			<b>1,64</b>	<b>3,25</b>	<b>4,76</b>	<b>37.784.093</b>	<b>189.017</b>	<b>37.973.110</b>

**Kapitaludvikling**  
for perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Gribskov Kommune

**Danske Capital**

Eksklusiv uafviklede handler

Valuta: DKK

Pr. 31-12-2014			Periodens indtægter og udgifter		
Kursværdi	46.775.071		Udbytte	11.439	
Udtrukne	3.276.567		Refunderet udbytteskat	0	
Vedhængende renter	<u>250.139</u>	<b>50.301.777</b>	Udbytteaktier	0	
<b>Periodens ind- og udbetalinger</b>			Udbetalte obligationsrenter	755.698	
Indbetalinger	0		Beregnete renter vedr. repohandler	0	
Udbetalinger	0		Ændringer i vedhængende obl.renter		-61.122
Åbningsbalance, kontant	0		Handelsrente	82.823	
Depotflyt, ind	0		Kontorente	142	
Depotflyt, ud	0		Rente af deposits	0	
Åbningsbalance, depot	0		Depotgebyr	-632	
Reallokering	<u>0</u>	<b>0</b>	PM-gebyr	21.858	
<b>Periodens afkast</b>			Øvrige gebyrer	0	
Realiseret kursafkast	-481.681		Skat på direkte udstedelse	0	
Realiseret valutaafkast	0		Præmie Security Lending	0	
Urealiseret kursafkast	-542.480		Kurtage m.m.	<u>0</u>	<b>810.206</b>
Urealiseret valutaafkast	<u>0</u>	<b>-1.024.161</b>	<b>Pr. 23-11-2015</b>		
			Kursværdi	49.898.805	
			Udtrukne	0	
			Vedhængende renter	189.017	<b>50.087.822</b>

Transaktioner  
i perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Gribskov Kommune



Værdi i DKK

Valørdato	Fondskode	Papirnavn	Nominal/stk.	Valuta	Valutakurs	Handelskurs	Kursværdi	Kurtage	Øvrige omk.	Renter	Afregningsbeløb
Depot nr. 3024827313											
<b>Køb</b>											
02-01-2015	DK0009370611	4 BRF 321.E 2020	2.662.462,00	DKK	100,00	116,5000	3.101.768,23			291,78	3.102.060,01
08-01-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	630.000,00	DKK	100,00	103,1000	649.530,00			428,75	649.958,75
02-02-2015	DK0009773228	4 NYK12E B JA 20	2.035.000,00	DKK	100,00	117,6000	2.393.160,00			7.136,44	2.400.296,44
12-03-2015	DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	1.370.000,00	DKK	100,00	98,2900	1.346.573,00			3.995,83	1.350.568,83
01-04-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	1.800.000,00	DKK	100,00	105,6000	1.900.800,00				1.900.800,00
01-04-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	1.900.000,00	DKK	100,00	103,3250	1.963.175,00				1.963.175,00
15-04-2015	DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	1.400.000,00	DKK	100,00	98,2750	1.375.850,00			1.076,92	1.376.926,92
29-04-2015	DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	2.000.000,00	DKK	100,00	97,8250	1.956.500,00			3.076,92	1.959.576,92
22-05-2015	DK0009298325	RD VAR.12F6F17IT	2.950.000,00	DKK	100,00	100,4437	2.963.089,24				2.963.089,24
25-06-2015	DK0009273682	RD VAR 83D5CF38	3.000.000,00	DKK	100,00	104,9500	3.148.500,00			6.024,73	3.154.524,73
01-07-2015	DK0009298325	RD VAR.12F6F17IT	4.400.000,00	DKK	100,00	100,5400	4.423.760,00				4.423.760,00
24-08-2015	DK0002032382	2 NORDEA AP RF20	3.400.000,00	DKK	100,00	106,0000	3.604.000,00			26.939,89	3.630.939,89
06-10-2015	DK0009273682	RD VAR 83D5CF38	383.306,83	DKK	100,00	105,1000	402.855,48			55,73	402.911,21
06-10-2015	DK0009273682	RD VAR 83D5CF38	616.693,17	DKK	100,00	105,1000	648.144,52			89,66	648.234,18
<b>Total: Køb</b>							<b>29.877.705,47</b>			<b>49.116,65</b>	<b>29.926.822,12</b>
<b>Salg</b>											
02-02-2015	DK0009274144	4 RD 22D 2028	2.337.919,56	DKK	100,00	105,1750	2.458.906,90			8.312,60	2.467.219,50
12-03-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	1.300.000,00	DKK	100,00	103,3750	1.343.875,00			8.847,22	1.352.722,22
15-04-2015	DK0009798803	2,5 NYK 01E A 47	1.286.064,77	DKK	100,00	101,3000	1.302.783,61			1.236,60	1.304.020,21
29-04-2015	DK0009290181	3 RD 27S.S.OA 44	1.917.717,97	DKK	100,00	102,5500	1.966.619,78			4.425,50	1.971.045,28
22-05-2015	DK0009922676	3 STAT ST. 2021	2.600.000,00	DKK	100,00	117,4190	3.052.894,00			40.175,34	3.093.069,34

Transaktioner  
i perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Gribskov Kommune

Danske Capital

Værdi i DKK											
Valørdato	Fondskode	Papirnavn	Nominal/stk.	Valuta	Valutakurs	Handelskurs	Kursværdi	Kurtage	Øvrige omk.	Renter	Afregningsbeløb
25-06-2015	DK0009370611	4 BRF 321.E 2020	2.662.462,00	DKK	100,00	113,7000	3.027.219,29			51.060,92	3.078.280,21
24-08-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	3.481.738,83	DKK	100,00	101,9000	3.547.891,87			17.881,76	3.565.773,63
<b>Total: Salg</b>							<b>16.700.190,45</b>			<b>131.939,94</b>	<b>16.832.130,39</b>
<b>Transaktionsomkostninger</b>											
Køb							29.877.705,47	0,00	0,00	49.116,65	29.926.822,12
Salg							16.700.190,45	0,00	0,00	131.939,94	16.832.130,39

Transaktioner  
i perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Gribskov Kommune



Værdi i DKK

Valørdato	Fondskode	Papirnavn	Nominal/stk.	Valuta	Valutakurs	Kursværdi	Kurtage	Øvrige omk.	Renter	Afregningsbeløb
Depot nr.	3024827313									
<b>Rente</b>										
02-01-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	553,78	DKK	100,00	553,78				553,78
02-01-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	18.110,64	DKK	100,00	18.110,64				18.110,64
02-01-2015	DK0009274144	4 RD 22D 2028	6.628,68	DKK	100,00	6.628,68				6.628,68
02-01-2015	DK0009274144	4 RD 22D 2028	23.379,20	DKK	100,00	23.379,20				23.379,20
02-01-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	14.726,93	DKK	100,00	14.726,93				14.726,93
02-01-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	44.195,26	DKK	100,00	44.195,26				44.195,26
02-01-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	48.373,87	DKK	100,00	48.373,87				48.373,87
02-01-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	5.814,97	DKK	100,00	5.814,97				5.814,97
02-01-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	38.669,82	DKK	100,00	38.669,82				38.669,82
02-01-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	1.272,92	DKK	100,00	1.272,92				1.272,92
02-01-2015	DK0009290181	3 RD 27S.S.OA 44	242,66	DKK	100,00	242,66				242,66
02-01-2015	DK0009290181	3 RD 27S.S.OA 44	16.257,34	DKK	100,00	16.257,34				16.257,34
02-01-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	13.426,71	DKK	100,00	13.426,71				13.426,71
02-01-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	448,29	DKK	100,00	448,29				448,29
02-01-2015	DK0009798803	2,5 NYK 01E A 47	8.094,70	DKK	100,00	8.094,70				8.094,70
02-01-2015	DK0009798803	2,5 NYK 01E A 47	30,30	DKK	100,00	30,30				30,30
01-04-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	670,85	DKK	100,00	670,85				670,85
01-04-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	17.439,79	DKK	100,00	17.439,79				17.439,79
01-04-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	9.293,43	DKK	100,00	9.293,43				9.293,43
01-04-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	34.901,82	DKK	100,00	34.901,82				34.901,82
01-04-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	15.136,98	DKK	100,00	15.136,98				15.136,98

Transaktioner  
i perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Gribskov Kommune



Værdi i DKK

Valørdato	Fondskode	Papirnavn	Nominal/stk.	Valuta	Valutakurs	Kursværdi	Kurtage	Øvrige omk.	Renter	Afregningsbeløb
01-04-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	27.374,39	DKK	100,00	27.374,39				27.374,39
01-04-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	2.547,53	DKK	100,00	2.547,53				2.547,53
01-04-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	36.122,29	DKK	100,00	36.122,29				36.122,29
01-04-2015	DK0009290181	3 RD 27S.S.OA 44	1.874,46	DKK	100,00	1.874,46				1.874,46
01-04-2015	DK0009290181	3 RD 27S.S.OA 44	14.382,88	DKK	100,00	14.382,88				14.382,88
01-04-2015	DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	5.137,50	DKK	100,00	5.137,50				5.137,50
01-04-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	1.255,38	DKK	100,00	1.255,38				1.255,38
01-04-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	12.171,33	DKK	100,00	12.171,33				12.171,33
01-04-2015	DK0009798803	2,5 NYK 01E A 47	8.037,90	DKK	100,00	8.037,90				8.037,90
01-04-2015	DK0009798803	2,5 NYK 01E A 47	56,79	DKK	100,00	56,79				56,79
01-07-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	11.041,13	DKK	100,00	11.041,13				11.041,13
01-07-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	495,96	DKK	100,00	495,96				495,96
01-07-2015	DK0009273682	RD VAR 83D5CF38	6.450,00	DKK	100,00	6.450,00				6.450,00
01-07-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	39.974,27	DKK	100,00	39.974,27				39.974,27
01-07-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	12.927,56	DKK	100,00	12.927,56				12.927,56
01-07-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	13.534,17	DKK	100,00	13.534,17				13.534,17
01-07-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	30.465,21	DKK	100,00	30.465,21				30.465,21
01-07-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	6.439,39	DKK	100,00	6.439,39				6.439,39
01-07-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	29.682,90	DKK	100,00	29.682,90				29.682,90
01-07-2015	DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	87,92	DKK	100,00	87,92				87,92
01-07-2015	DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	16.912,08	DKK	100,00	16.912,08				16.912,08
01-07-2015	DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	5.085,26	DKK	100,00	5.085,26				5.085,26
01-07-2015	DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	52,24	DKK	100,00	52,24				52,24

Transaktioner

i perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Gribskov Kommune



Værdi i DKK

Valørdato	Fondskode	Papirnavn	Nominal/stk.	Valuta	Valutakurs	Kursværdi	Kurtage	Øvrige omk.	Renter	Afregningsbeløb
01-07-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	10.310,65	DKK	100,00	10.310,65				10.310,65
01-07-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	1.860,68	DKK	100,00	1.860,68				1.860,68
01-10-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	318,31	DKK	100,00	318,31				318,31
01-10-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	10.722,82	DKK	100,00	10.722,82				10.722,82
01-10-2015	DK0009273682	RD VAR 83D5CF38	269,18	DKK	100,00	269,18				269,18
01-10-2015	DK0009273682	RD VAR 83D5CF38	6.180,82	DKK	100,00	6.180,82				6.180,82
01-10-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	35.777,41	DKK	100,00	35.777,41				35.777,41
01-10-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	4.196,86	DKK	100,00	4.196,86				4.196,86
01-10-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	29.175,44	DKK	100,00	29.175,44				29.175,44
01-10-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	507,46	DKK	100,00	507,46				507,46
01-10-2015	DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	108,07	DKK	100,00	108,07				108,07
01-10-2015	DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	16.804,01	DKK	100,00	16.804,01				16.804,01
01-10-2015	DK0009298325	RD VAR.12F6F17IT	16,27	DKK	100,00	16,27				16,27
01-10-2015	DK0009298325	RD VAR.12F6F17IT	4.026,23	DKK	100,00	4.026,23				4.026,23
01-10-2015	DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	5.028,60	DKK	100,00	5.028,60				5.028,60
01-10-2015	DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	56,66	DKK	100,00	56,66				56,66
01-10-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	10.225,81	DKK	100,00	10.225,81				10.225,81
01-10-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	84,84	DKK	100,00	84,84				84,84
16-11-2015	DK0009922320	4,5 STAT ST.2039	20.250,00	DKK	100,00	20.250,00				20.250,00
<b>Total: Rente</b>						<b>755.697,60</b>				<b>755.697,60</b>
<b>Udtrækning</b>										
02-01-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	170.394,15	DKK	100,00	175.795,64				175.795,64
02-01-2015	DK0009274144	4 RD 22D 2028	662.868,37	DKK	100,00	662.868,37				662.868,37

Transaktioner  
i perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Gribskov Kommune



Værdi i DKK

Valørdato	Fondskode	Papirnavn	Nominal/stk.	Valuta	Valutakurs	Kursværdi	Kurtage	Øvrige omk.	Renter	Afregningsbeløb
02-01-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	1.472.692,95	DKK	100,00	1.472.692,95				1.472.692,95
02-01-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	664.568,53	DKK	100,00	664.568,53				664.568,53
02-01-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	203.666,77	DKK	100,00	203.666,77				203.666,77
02-01-2015	DK0009290181	3 RD 27S.S.OA 44	32.354,64	DKK	100,00	32.354,64				32.354,64
02-01-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	59.771,57	DKK	100,00	59.771,57				59.771,57
02-01-2015	DK0009798803	2,5 NYK 01E A 47	4.848,36	DKK	100,00	4.848,36				4.848,36
01-04-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	206.415,57	DKK	100,00	213.681,40				213.681,40
01-04-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	929.343,48	DKK	100,00	929.343,48				929.343,48
01-04-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	1.729.940,65	DKK	100,00	1.729.940,65				1.729.940,65
01-04-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	407.605,14	DKK	100,00	407.605,14				407.605,14
01-04-2015	DK0009290181	3 RD 27S.S.OA 44	249.927,39	DKK	100,00	249.927,39				249.927,39
01-04-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	167.384,04	DKK	100,00	167.384,04				167.384,04
01-04-2015	DK0009798803	2,5 NYK 01E A 47	9.086,87	DKK	100,00	9.086,87				9.086,87
01-07-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	230.680,33	DKK	100,00	239.123,23				239.123,23
01-07-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	1.292.755,59	DKK	100,00	1.292.755,59				1.292.755,59
01-07-2015	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	1.546.762,48	DKK	100,00	1.546.762,48				1.546.762,48
01-07-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	1.030.302,06	DKK	100,00	1.030.302,06				1.030.302,06
01-07-2015	DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	17.584,63	DKK	100,00	17.584,63				17.584,63
01-07-2015	DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	13.930,33	DKK	100,00	13.930,33				13.930,33
01-07-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	248.090,68	DKK	100,00	248.090,68				248.090,68
01-10-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	148.048,86	DKK	100,00	152.416,30				152.416,30
01-10-2015	DK0009273682	RD VAR 83D5CF38	125.198,77	DKK	100,00	130.932,87				130.932,87
01-10-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	419.685,75	DKK	100,00	419.685,75				419.685,75



Transaktioner

i perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Gribskov Kommune



Værdi i DKK

Valørdato	Fondskode	Papirnavn	Nominal/stk.	Valuta	Valutakurs	Kursværdi	Kurtage	Øvrige omk.	Renter	Afregningsbeløb
01-10-2015	DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	81.193,96	DKK	100,00	81.193,96				81.193,96
01-10-2015	DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	21.614,31	DKK	100,00	21.614,31				21.614,31
01-10-2015	DK0009298325	RD VAR.12F6F17IT	29.578,89	DKK	100,00	29.578,89				29.578,89
01-10-2015	DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	15.109,30	DKK	100,00	15.109,30				15.109,30
01-10-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	11.312,43	DKK	100,00	11.312,43				11.312,43
<b>Total: Udtrækning</b>						<b>12.233.928,61</b>				<b>12.233.928,61</b>
<b>Udbytte</b>										
24-04-2015	DK0016209323	DI NYE MARK.OBL	11.439,00	DKK	100,00	11.439,00		0,0000		11.439,00
<b>Total: Udbytte</b>						<b>11.439,00</b>				<b>11.439,00</b>

Transaktioner  
i perioden 01-01-2015 til 23-11-2015

Gribskov Kommune



Værdi i DKK

Valørdato	Nominal/stk.	Valuta	Valutakurs	Kursværdi	Kurtage	Øvrige omk.	Renter	Afregningsbeløb
Konto nr. 11420788								
Kontantrente								
01-01-2015	142,04	DKK	100,00	142,04				142,04
Total: Kontantrente				142,04				142,04
Depotgebyr								
12-06-2015	631,60	DKK	100,00	631,60				631,60
Total: Depotgebyr				631,60				631,60
PM-gebyr								
30-06-2015	-21.858,05	DKK	100,00	-21.858,05				-21.858,05
Total: PM-gebyr				-21.858,05				-21.858,05

# Gribskov Kommune

Rapportering pr. 23. november 2015

## Ordliste og forkortelser

### Anskaffelsesdato

Anskaffelsesdato svarer til den faktiske anskaffelsesdato.

### Afkast i procent

Afkast i procent er porteføljens tidsvægtede afkast på statusdagen. Afkast fra investeringsforeninger under Danske Invest er beregnet på basis af investeringsafdelingernes indre værdi (NAV). Afkast i procent er efter eventuel tilbageholdt aktieudbytteskat.

Ved beregning af det procentvise tidsvægtede afkast opdeles den betragtede periode i daglige delperioder. Afkastet beregnes for hver periode som den procentvise ændring mellem primo- og ultimoværdien justeret for nettoind- og -udbetalinger. Ud fra delperiodens afkast beregnes periodens samlede tidsvægtede afkast. Det er dette afkast, som anvendes ved afkastsammenligninger.

Omregning til danske kroner sker i performanceopgørelser ved anvendelse af Reuters valutakurser, når markedet lukker (kl. 16 London-tid).

### Afkast pr. fondskode

Afkast pr. fondskode opgøres som det tidsvægtede afkast i procent.

### Gebyrer

Gebyrer består af depotgebyr (aftalt med depotbanken) og porteføljeplejegebyr (beregnet på baggrund af de vilkår, der er fastsat i porteføljeaftalen).

### Porteføljens værdi

Porteføljens værdi er beregnet i henhold til de enkelte papirers officielle kurser på statusdagen inkl. vedhængende renter.

Omregning til danske kroner sker i beholdningsoversigter ved anvendelse af kurser leveret af Danske Bank. For dagligt noterede kurser gælder, at de svarer til Nationalbankens middeltkurser.

### Afkast

Afkastet består af 4 komponenter: Realiserede kursgevinster (også eventuel valutagevinst), periodens ændring i urealiserede kursgevinster (også eventuel valutagevinst), løbende afkast i form af modtagne aktieudbytter eller periodiserede renteindtægter og omkostninger. Hvis der anvendes futures, indregnes marginbetalinger.

Kursgevinsten udgør summen af en eventuel kursstigning på værdipapiret - og eventuelt valutakursgevinst. Gevinsterne beregnes ud fra markedsværdien primo perioden (værdien primo perioden er altid lig værdien ultimo forrige periode). Der tages hensyn til beholdningsforskydninger i perioden.

Renteindtægten er den periodiserede renteindtægt, hvilket vil sige:

- forfaldne renter i perioden inkl. handelsrenter
- plus tilgodehavende ikke-forfaldne renter ultimo
- minus tilgodehavende ikke-forfaldne renter primo

Kontantsaldoen påvirkes kun af nettoafkastet. Det vil sige bruttoafkastet minus eventuelt tilbageholdt udbytte-/renteskat.

# Gribskov Kommune

Rapportering pr. 23. november 2015

---

## Totalafkast / Afkast i DKK

Totalafkastet består af kursværdien, renter og udbytter tillagt/fratrucket realiseret og urealiseret kursgevinst.

Kursgevinsten udgør summen af en eventuel kursstigning på værdipapiret og eventuel valutakursgevinst. Gevinsten beregnes ud fra markedsværdien primo perioden.

## Varighed

Varighed er et mål for obligationens renterisiko udtrykt ved prisændringen som funktion af en ændring i den effektive rente.

I daglig tale defineres varighed ofte som udtryk for obligationens kursfølsomhed i forbindelse med renteændringer.

Jo højere varighed obligationen har, jo større kursudsving vil den være udsat for ved en renteændring.

DC-varighed – optionskorrigeret varighed – adskiller sig fra kurslistens varighed (ukorrigeret varighed).

Kurslistens varighed tager ikke højde for, at afdragsprofilen på konverterbare obligationer kan blive påvirket af låntagers konverteringsmulighed. For at få et mere korrekt mål for rentefølsomheden på konverteringsstruede realkreditobligationer er det nødvendigt at korrigere varigheden for forventede konverteringer.

Til beregning af DC-varighed på realkreditobligationer anvender Danske Capital en realkreditmodel, som er udarbejdet af Danske Markets. Realkreditmodellen tager udgangspunkt i:

- debitorsammensætningen pr. realkreditobligation
- debitors krav til gevinst ved konvertering
- debitors samlede omkostninger ved konvertering
- renteforventninger (simuleret ved brug af en rentestrukturmodel)
- swaprentekurve (estimeres dagligt på baggrund af priser på danske swaps)

Efterfølgende foretager Danske Capital en markedsmæssig justering af resultatet af den teoretiske realkreditmodel. Denne justering medfører, at DC-varigheden i langt højere grad afspejler den varighed, som observeres i markedet.

Vi gør opmærksom på, at Finanstilsynets beregning af den korrigerede varighed adskiller sig fra såvel DC-varighed som kurslistens varighed – der henvises til [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk).

## Øvrige omkostninger

En negativ post under øvrige omkostninger i forbindelse med en købstransaktion betyder, at der er ydet en godtgørelse i forbindelse med transaktionen, jf. porteføljeaftalen.

## Forkortelser

### Navn på foreninger:

- DI = Danske Invest
- DIE = Danske Invest Engros
- DIH = Danske Invest Hedge
- DIL = Danske Invest Luxembourg
- DIS = Danske Invest Select
- PLPI = Placeringsforeningen Profil Invest
- DPFDI = Den professionelle forening Danske Invest

# Gribskov Kommune

Rapportering pr. 23. november 2015

## Navn på afdelinger:

DAN.MELLOBLG	Dannebrog mellem lange obligationer
DANM. AKKUM.	Danmark - akkumulerende
DI DANM. INDEKS	Danmark Indeks
DK. LANGE OBL	Danske lange obligationer
DK. MELLOBL	Danske mellem lange obligationer
DK.KORTE OBL	Danske korte obligationer
EU.FOKUS AKKL	Europa Fokus - akkumulerende KL
EU.INDEKS BNP	Europa Indeks - BNP
EUR.VAL. AKK.	Europa valutasikret - akkumulerende
EUROP H.U AKK	Europa Højt Udbytte - akkumulerende KL
EUROP.OBLG.	Europa obligationer
EUROPA H.U.	Europa Højt Udbytte
EUROPA S.C.	Europa Small Cap
FJ.ØST INDEKS	Fjernøsten indeks
GL.STOCKP AKK	Global StockPicking - Akkumulerende KL
GLBIDXOB KLDK	Global Indeksobligationer, akk, klasse dk
GLBINDEKS OBUD	Global Indeksobligationer
GLO.STOCKP.2	Global StockPicking - 2
GLO.STOCKPICK	Global StockPicking
GLOB.VIRK.OBL	Globale virksomhedsobligationer
NYE MA.OBLLV	Nye markeder obligationer - Lokal valuta
NYE MARK.OBL	Nye markeder obligationer
NYE MARK.S.C	Nye markeder - small cap
NYE MRK. AKK.	Nye markeder - akkumulerende
UDENL.OBLMK	Udenlandske obligationsmarkeder
US VALUTA. KL	USA valutasikret - akkumulerende, klasse DK
ØSTEUR.KONV.	Østeuropa konvergens
DANM.FOKUS	Danmark Fokus
DANM.SMLCAP	Danmark small cap
EMERG. MKTS	Emerging Markets
GL.RESTRICT	Global Restricted
GLOBAL H.Y.B	Global High Yield Bonds
KOM.EUR.OBL.	Kommuner Europæiske obligationer
LOW V.USA AK	Low volatilité USA - akkumulerende
EU.I.G.C.B.R	Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted
FISF DKK	Fixed Income Strategies Fund
FISF DO	Fixed Income Strategies Fund
MORT ARB DKK	Mortgage Arbitrage Fund
EQT EUR	European Equities Absolute Fund
GLB EQT SOL	Global Equities Solution
DKOB ABSLAV	Danske obligationer, varighed 0-3
DKOBABS(BAH	Danske obligationer, varighed 0-6
IAMM	Money Market Fund

# Gribskov Kommune

Rapportering pr. 23. november 2015

## Forbehold

### Bemærk:

Rapportens data og beregninger erstatter ikke kontoudtog, depotudtog, fondsnotaer, udbytte-, rente- og udtrækningsmeddelelser mv., der er sendt fra Danske Bank. Indholdet i rapporten er ikke revideret og kan som sådan ikke anvendes som regnskabsgrundlag. En mere detaljeret opdeling af gebyrer for porteføljepleje samt handelsomkostninger kan på anmodning fås hos Danske Capital.

### Kilde:

MSCI-oplysninger må kun anvendes til internt brug, og må ikke gengives eller videregives i nogen form eller bruges som grundlag for eller som en bestanddel af et finansielt instrument, produkt eller indeks. MSCI-oplysninger skal ikke opfattes som investeringsvejledning eller som en anbefaling om at foretage (eller undlade at foretage) en investeringsbeslutning af enhver art, og investorer må ikke handle i tillid til sådanne oplysninger. Historiske data og analyser skal ikke betragtes som en indikation af eller garanti for fremtidige performanceanalyser, forventninger eller forudsigelser. MSCI-oplysninger gives som "de er og forefindes", og brugeren af sådanne oplysninger påtager sig den fulde risiko for enhver anvendelse deraf. MSCI, dets tilknyttede selskaber og andre, der er involveret i eller tilknyttet kompilering, beregning eller udarbejdelse af MSCI-oplysninger (under ét "MSCI-parterne"), fraskriver sig udtrykkeligt ethvert ansvar (herunder, men ikke begrænset til, ansvar for originalitet, nøjagtighed, fuldstændighed, betimelighed, ikke-krænkelser, kurans og brugbarhed), hvad angår sådanne oplysninger. Uden begrænsning af ovenstående kan ingen MSCI-part under nogen omstændigheder holdes ansvarlig for direkte eller indirekte tab eller skader, for dokumenterede tab eller skader samt for afledte skader, følgeskader (herunder, uden begrænsning, driftstab) eller andre skader samt for pønalerstatning. ([www.msциbarra.com](http://www.msциbarra.com))