



## RAPPORTERING PR. 31. MAJ 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. 31. maj 2015

## Indhold

Rapport	Periode	Side
1. Porteføljeoverblik	År til dato samt seneste 3 måneder	1
2. Kapitalværdi og -fordeling	År til dato	2
3. Beholdning og afkast	År til dato	4
4. Beholdningens varighed	År til dato	6
5. Kapitaludvikling	År til dato	7
6. Transaktioner	År til dato	8
7. Ordliste, forkortelser og forbehold		13

## Kundeinformation

Kundekategori: Professionel

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Valuta: DKK

Kontonummer:

11420788

Depotnummer:

3024827313

## Benchmark

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	5,2%
Nordea Mortgage CM 2	19,9%
Nordea Mortgage CM 3	59,7%

# Gribskov Kommune

Rapportering pr. 31-05-2015

## Porteføljens værdi i DKK\*

	Pr. 31-12-2014		Pr. 31-05-2015		Benchmark	Afvigelse
	Pct.	Markedsværdi	Pct.			
Nordiske obligationer	75,2%	37.704.001	74,6%		79,6%	-5,0%
Investment grade obl.	0,0%	0	0,0%		10,0%	-10,0%
Emerging markets debt	12,8%	6.648.347	13,2%		5,1%	8,0%
High yield	11,4%	5.963.593	11,8%		5,2%	6,6%
Kontanter	0,5%	203.248	0,4%			0,4%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>50.519.189</b>	<b>100,0%</b>		<b>100,0%</b>	

## Afkast i DKK\*

Periode	01-03-2015 til 31-05-2015	01-01-2015 til 31-05-2015
Total incl. urealiseret afkast	-212.139	217.412

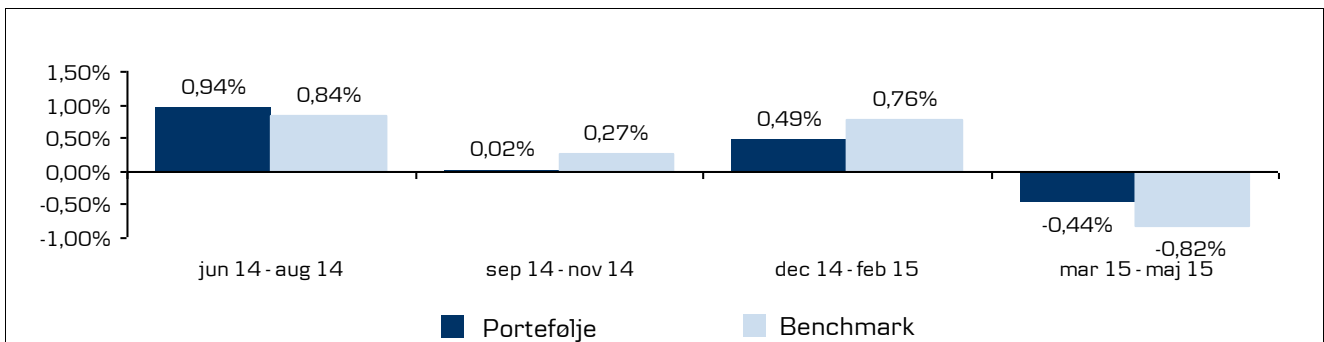
\* Porteføljens værdi er beregnet i henhold til de enkelte papirers officielle kurser på statusdagen inkl. vedhængende renter.

## Afkast i %\*\*

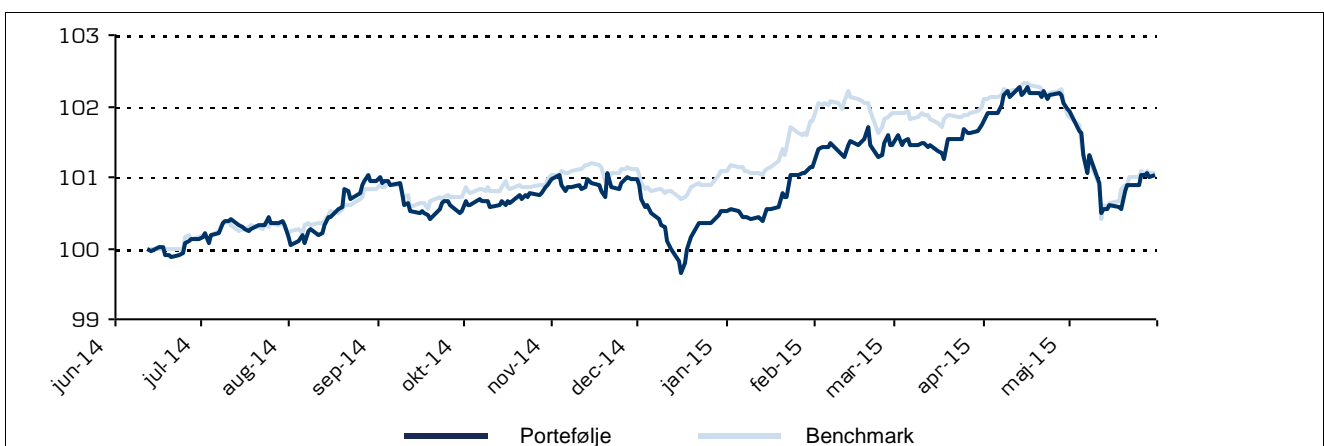
Periode	01-03-2015 til 31-05-2015			01-01-2015 til 31-05-2015		
	Portefølje	Benchmark	Performance	Portefølje	Benchmark	Performance
Nordiske obligationer	-1,03%	-1,01%	-0,02%	-0,54%	-0,48%	-0,06%
Investment grade obl.		-1,33%	1,33%		0,10%	-0,10%
Emerging markets debt	1,72%	1,05%	0,67%	4,00%	2,78%	1,22%
High yield	0,89%	1,47%	-0,58%	3,39%	4,31%	-0,92%
<b>Total incl. alle aktivtyper</b>	<b>-0,44%</b>	<b>-0,82%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,50%</b>	<b>-0,02%</b>	<b>0,52%</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. 31-05-2015	
	DKK	% af kapital	DKK	% af kapital
Nordiske obligationer inkl. vedhængende rente	37.842.211	75,2 %	37.704.001	74,6 %
Investment grade obligationer	0	0,0 %	0	0,0 %
Emerging markets debt	6.440.157	12,8 %	6.648.347	13,2 %
High yield	5.759.445	11,4 %	5.963.593	11,8 %
Kontanter	259.964	0,5 %	203.248	0,4 %
<b>Værdi i alt</b>	<b>50.301.777</b>	<b>100,0 %</b>	<b>50.519.189</b>	<b>100,0 %</b>

Gribskov Kommune  
 Rådhusvej 3  
 3200 Helsingør

Periodens ind- og udbetalinger  
 01-01-2015 - 31-05-2015

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 31-05-2015

Eksklusiv uafviklede handler

31-05-2015

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										
Konverterbare obligationer										
RD VAR 73D5CF38	5.135.408,2400	100,0000	105,2000	5.402.449,47	18.313,52	0,00	-3.570,99	0,00	-14.678,42	7.670,98
DK0009273419	230.680,3300	100,0000	100,0000	230.680,33	7.606,87					
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	3.997.426,6400	100,0000	106,4050	4.253.461,82	44.835,72	0,00	-50.574,87	0,00	-34.700,54	-5.559,37
DK0009274300	1.292.755,5900	100,0000	100,0000	1.292.755,59	34.880,32					
3,5 RD 27S.SA 44	3.481.738,8300	100,0000	102,6080	3.572.542,58	51.518,85	0,00	-50.814,75	0,00	-70.141,16	-40.426,48
DK0009289258	1.546.762,4800	100,0000	100,0000	1.546.762,48	29.010,58					
2,5 RD 22S.SA 34	4.749.264,1900	100,0000	102,3000	4.858.497,27	39.103,98	0,00	-15.081,39	0,00	-104.610,87	-56.771,39
DK0009289928	1.030.302,0600	100,0000	100,0000	1.030.302,06	23.816,89					
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	3.382.415,3700	100,0000	94,3540	3.191.444,20	-4.153,84	0,00	0,00	0,00	-123.321,17	-116.266,22
DK0009297194	17.584,6300	100,0000	100,0000	17.584,63	11.208,79					
1,5 NYK 01E A 37	1.356.069,6700	100,0000	94,7160	1.284.414,95	1.141,67	0,00	0,00	0,00	-48.227,72	-43.698,69
DK0009504326	13.930,3300	100,0000	100,0000	13.930,33	3.387,36					
3 NYK 01E A 44	1.374.753,7100	100,0000	101,0020	1.388.528,74	13.577,53	0,00	-5.652,56	0,00	-41.028,42	-25.078,40
DK0009789497	248.090,6800	100,0000	100,0000	248.090,68	8.025,05					
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>23.951.339,03</b>	<b>203.258,01</b>	<b>0,00</b>	<b>-140.302,95</b>	<b>0,00</b>	<b>-436.708,30</b>	<b>-255.817,38</b>
				<b>4.380.106,10</b>	<b>117.935,86</b>					
Inkonverterbare obligationer										
RD VAR.12F6F17IT	2.950.000,0000	100,0000	100,5100	2.965.045,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.955,76	1.955,76
DK0009298325	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
4 BRF 321.E 2020	2.662.462,0000	100,0000	115,3500	3.071.149,92	-291,78	0,00	0,00	0,00	-30.618,31	12.856,41
DK0009370611	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	43.766,50					
4 NYK12E B JA 20	2.035.000,0000	100,0000	115,8400	2.357.344,00	-7.136,44	0,00	0,00	0,00	-35.816,00	-9.500,39
DK0009773228	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	33.452,05					

## Beholdning og afkast

Gribskov Kommune



for perioden 01-01-2015 til 31-05-2015

Eksklusiv uafviklede handler

31-05-2015						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
4,5 STAT ST.2039	450.000,0000	100,0000	171,7630	772.933,50	-2.552,05	0,00	0,00	0,00	26.995,50	35.372,90
DK0009922320	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	10.929,45					
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>9.166.472,42</b>	<b>20.364,93</b>	<b>0,00</b>	<b>-21.632,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-37.483,05</b>	<b>49.397,88</b>
				<b>0,00</b>	<b>88.148,00</b>					
<b>Emerging markets debt</b>										
DI NYE MARK.OBL	57.195,0000	100,0000	116,2400	6.648.346,80	11.439,00	0,00	0,00	0,00	208.189,80	219.628,80
DK0016209323	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
<b>Total: Emerging markets debt</b>				<b>6.648.346,80</b>	<b>11.439,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>208.189,80</b>	<b>219.628,80</b>
				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>					
<b>High yield</b>										
DI GLOBALE H.Y.O	61.863,0000	100,0000	96,4000	5.963.593,20	0,00	0,00	0,00	0,00	204.147,90	204.147,90
DK0060448918	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,00					
<b>Total: High yield</b>				<b>5.963.593,20</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>204.147,90</b>	<b>204.147,90</b>
				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>					
<b>Total: DKK</b>				<b>45.729.751,45</b>	<b>235.061,94</b>	<b>0,00</b>	<b>-161.934,95</b>	<b>0,00</b>	<b>-61.853,65</b>	<b>217.357,20</b>
				<b>4.380.106,10</b>	<b>206.083,86</b>					
<b>Noteringsvaluta: DKK</b>										
<b>Bankkonti</b>										
GRIBSKOV KOMMUN	203.192,7700	100,0000	1,0000	203.192,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55,08
11420788	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	55,08					
<b>Total: Bankkonti</b>				<b>203.192,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>55,08</b>
				<b>0,00</b>	<b>55,08</b>					
<b>Total: DKK</b>				<b>203.192,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>55,08</b>
				<b>0,00</b>	<b>55,08</b>					
<b>Total for porteføljen</b>				<b>45.932.944,22</b>	<b>235.061,94</b>	<b>0,00</b>	<b>-161.934,95</b>	<b>0,00</b>	<b>-61.853,65</b>	<b>217.412,28</b>
				<b>4.380.106,10</b>	<b>206.138,94</b>					

Beholdningens varighed  
pr. 31-05-2015

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	5.135.408,24	105,200	100,000	0,35	1,17	0,08	5.402.449	7.280	5.409.729
DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	DKK	230.680,33	100,000	100,000	0,35	0,09	0,09	230.680	327	231.007
DK0009274300	4 RD 23D 2038	DKK	3.997.426,64	106,405	100,000	1,37	0,48	9,06	4.253.462	26.357	4.279.818
DK0009274300	4 RD 23D 2038	DKK	1.292.755,59	100,000	100,000	1,37	0,09	0,09	1.292.756	8.524	1.301.279
DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	DKK	3.481.738,83	102,608	100,000	1,66	3,04	12,95	3.572.543	20.087	3.592.630
DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	DKK	1.546.762,48	100,000	100,000	1,66	0,09	0,09	1.546.762	8.924	1.555.686
DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	DKK	4.749.264,19	102,300	100,000	1,49	3,67	8,40	4.858.497	19.571	4.878.068
DK0009289928	2,5 RD 22S.SA 34	DKK	1.030.302,06	100,000	100,000	1,49	0,09	0,09	1.030.302	4.246	1.034.548
DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	DKK	3.382.415,37	94,354	100,000	1,78	9,03	13,01	3.191.444	11.151	3.202.595
DK0009297194	2 RD 23S.SA 47	DKK	17.584,63	100,000	100,000	1,78	0,09	0,09	17.585	58	17.643
DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	DKK	1.356.069,67	94,716	100,000	1,72	7,68	9,21	1.284.415	3.353	1.287.768
DK0009504326	1,5 NYK 01E A 37	DKK	13.930,33	100,000	100,000	1,72	0,09	0,09	13.930	34	13.965
DK0009789497	3 NYK 01E A 44	DKK	1.374.753,71	101,002	100,000	1,69	3,62	11,95	1.388.529	6.798	1.395.327
DK0009789497	3 NYK 01E A 44	DKK	248.090,68	100,000	100,000	1,69	0,09	0,09	248.091	1.227	249.318
<b>Konverterbare obligationer</b>			<b>27.857.182,75</b>			<b>1,60</b>	<b>2,86</b>	<b>6,94</b>	<b>28.331.445</b>	<b>117.936</b>	<b>28.449.381</b>
<b>Inkonverterbare obligationer</b>											
DK0009298325	RD VAR.12F6F17IT	DKK	2.950.000,00	100,510	100,000	-0,53	0,09	0,96	2.965.045	0	2.965.045
DK0009370611	4 BRF 321.E 2020	DKK	2.662.462,00	115,350	100,000	0,62	4,22	4,24	3.071.150	43.767	3.114.916
DK0009773228	4 NYK12E B JA 20	DKK	2.035.000,00	115,840	100,000	0,54	4,22	4,24	2.357.344	33.452	2.390.796
DK0009922320	4,5 STAT ST.2039	DKK	450.000,00	171,763	100,000	1,11	17,00	17,36	772.934	10.929	783.863
<b>Inkonverterbare obligationer</b>			<b>8.097.462,00</b>			<b>0,69</b>	<b>3,98</b>	<b>4,30</b>	<b>9.166.472</b>	<b>88.148</b>	<b>9.254.620</b>
<b>Bankkonti</b>											
11420788	GRIBSKOV KOMMUNE	DKK	203.192,77	1,000	100,000	0,00	0,00	0,00	203.193	55	203.248
<b>Bankkonti</b>			<b>203.192,77</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>203.193</b>	<b>55</b>	<b>203.248</b>
<b>Total</b>			<b>36.157.837,52</b>			<b>1,45</b>	<b>3,12</b>	<b>6,26</b>	<b>37.701.110</b>	<b>206.139</b>	<b>37.907.249</b>
<b>Total for porteføljen</b>			<b>36.157.837,52</b>			<b>1,45</b>	<b>3,12</b>	<b>6,26</b>	<b>37.701.110</b>	<b>206.139</b>	<b>37.907.249</b>



**Kapitaludvikling**  
for perioden 01-01-2015 til 31-05-2015

Gribskov Kommune

**Danske Capital**

Eksklusiv uafviklede handler

Valuta: DKK

<b>Pr. 31-12-2014</b>			<b>Periodens indtægter og udgifter</b>	
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	426.629
Indbetalinger	0		Beregnete renter vedr. repohandler	0
Udbetalinger	0		Ændringer i vedhængende obl.renter	-44.000
Åbningsbalance, kontant	0		Handelsrente	46.991
Depotflyt, ind	0		Kontorente	142
Depotflyt, ud	0		Rente af deposits	0
Åbningsbalance, depot	0		Depotgebyr	0
Reallokering	<u>0</u>	<b>0</b>	PM-gebyr	0
<b>Periodens afkast</b>			Øvrige gebyrer	0
Realiseret kursafkast	-161.935		Skat på direkte udstedelse	0
Realiseret valutaafkast	0		Præmie Security Lending	0
Urealiseret kursafkast	-61.854		Kurtage m.m.	<u>0</u>
Urealiseret valutaafkast	<u>0</u>	<b>-223.789</b>	<b>Pr. 31-05-2015</b>	
			Kursværdi	45.932.944
			Udtrukne	4.380.106
			Vedhængende renter	206.139
				<b>50.519.189</b>

Transaktioner  
i perioden 01-01-2015 til 31-05-2015

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
<b>Total: Køb</b>						<b>17.650.445,47</b>			<b>16.006,64</b>	<b>17.666.452,11</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
<b>Total: Salg</b>						<b>10.125.079,29</b>			<b>62.997,26</b>	<b>10.188.076,55</b>
<b>Transaktionsomkostninger</b>										
Køb						17.650.445,47	0,00	0,00	16.006,64	17.666.452,11
Salg						10.125.079,29	0,00	0,00	62.997,26	10.188.076,55

Transaktioner  
i perioden 01-01-2015 til 31-05-2015

Gribskov Kommune



Værdi i DKK

Valørdato	Fondskode	Papirnavn	Nominal/stk.	Valuta	Valutakurs	Kursværdi	Kurtage	Øvrige omk.	Renter	Afregningsbeløb
Depot nr.	3024827313									
Rente										
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	44.195,26	DKK	100,00	44.195,26				44.195,26
02-01-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	14.726,93	DKK	100,00	14.726,93				14.726,93
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	DK0009289258	3,5 RD 27S.SA 44	48.373,87	DKK	100,00	48.373,87				48.373,87
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	448,29	DKK	100,00	448,29				448,29
02-01-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	13.426,71	DKK	100,00	13.426,71				13.426,71
02-01-2015	DK0009798803	2,5 NYK 01E A 47	30,30	DKK	100,00	30,30				30,30
02-01-2015	DK0009798803	2,5 NYK 01E A 47	8.094,70	DKK	100,00	8.094,70				8.094,70
01-04-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	17.439,79	DKK	100,00	17.439,79				17.439,79
01-04-2015	DK0009273419	RD VAR 73D5CF38	670,85	DKK	100,00	670,85				670,85
01-04-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	34.901,82	DKK	100,00	34.901,82				34.901,82
01-04-2015	DK0009274300	4 RD 23D 2038	9.293,43	DKK	100,00	9.293,43				9.293,43
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 31-05-2015

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	36.122,29	DKK	100,00	36.122,29				36.122,29
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	DK0009290181	3 RD 27S.S.OA 44	14.382,88	DKK	100,00	14.382,88				14.382,88
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	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	12.171,33	DKK	100,00	12.171,33				12.171,33
01-04-2015	DK0009789497	3 NYK 01E A 44	1.255,38	DKK	100,00	1.255,38				1.255,38
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
<b>Total: Rente</b>						<b>426.629,39</b>				<b>426.629,39</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
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

Transaktioner

i perioden 01-01-2015 til 31-05-2015

Gribskov Kommune



Værdi i DKK

Valørdato	Fondskode	Papirnavn	Nominal/stk.	Valuta	Valutakurs	Kursværdi	Kurtage	Øvrige omk.	Renter	Afregningsbeløb
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
<b>Total: Udtrækning</b>						<b>6.983.535,80</b>				<b>6.983.535,80</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 31-05-2015

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

# Gribskov Kommune

Rapportering pr. 31. maj 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. 31. maj 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. 31. maj 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. 31. maj 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))