

Roskilde Stift
Stændertorvet 3A
4000
Roskilde
Danmark

Jyske Capital Clients
Jyske Bank A/S
Vestergade 8-16
DK 8600 Silkeborg
+45 89 89 70 43
cm.clientservice@jyskebank.dk
SWIFT: JYBADKKK
CVR: 17616617

Rapportering af kapitalforvaltning



Roskilde Stift

Periode: 01.01.2020 - 30.11.2020

Rapportering på kapitalforvaltningsaftale med Roskilde Stift

Hermed fremsendes rapportering på aftalen for perioden 01.01.2020 til 30.11.2020

Perioden har resulteret i et tidsvægtet afkast på 1,28% efter omkostninger.

Rapporten

Rapporten arkiveres i netbanken, og historiske versioner vil altid kunne findes her. Der findes forskellige tilvalgsmuligheder på rapporten og leveranceformen, blandt andet er der mulighed for at få rapporten i Excel.

Hvis I har ønsker om dette, eller andre forespørgsler, kan I kontakte undertegnede eller Client Service på 8989 7043 / cm.clientservice@jyskebank.dk.

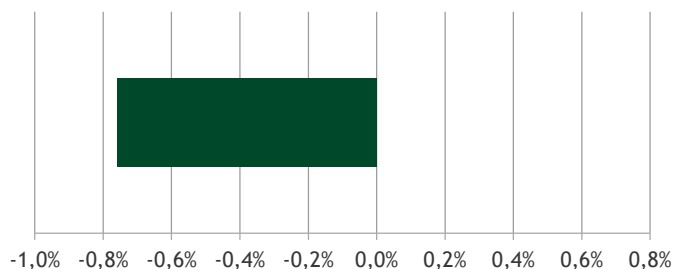
Med venlig hilsen

Indhold	Side
Porteføljeoverblik.....	4
Afkastoversigt.....	5
Tidsvægtet afkast.....	6
Resultatspecifikation.....	7
Beholdningsoversigt.....	8
Beholdningsspecifikation.....	9
Transaktionsliste.....	10
Forklaringer til rapporten.....	14
Ansvarsfraskrivelse.....	16

PORTEFØLJEØVERBLIK

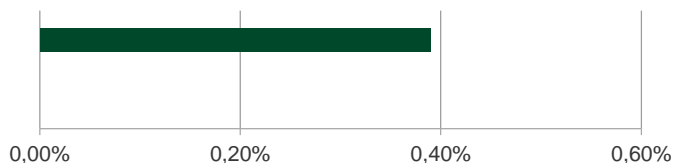
Afkast seneste måned pr. aktivklasse (01.11.2020 - 30.11.2020)

Aktivtype	Afkast	Afkast (%)
■ Obligationer Danmark	359.869,02	-0,76
Total	359.869,02	0,13



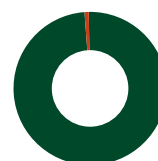
Afkast år til dato pr. aktivklasse (01.01.2020 - 30.11.2020)

Aktivtype	Afkast	Afkast (%)
■ Obligationer Danmark	3.034.255,66	0,39
■ Kontanter / Gebyr	-129,89	
Total	3.034.125,77	1,28



Beholdningsoversigt pr. aktivklasse (30.11.2020)

Aktivtype	Markedsværdi	Andel (%)
■ Obligationer Danmark	272.002.500,34	99,11
■ Kontanter	2.444.804,80	0,89
Total	274.447.305,14	100,00



AFKASTOVERSIGT

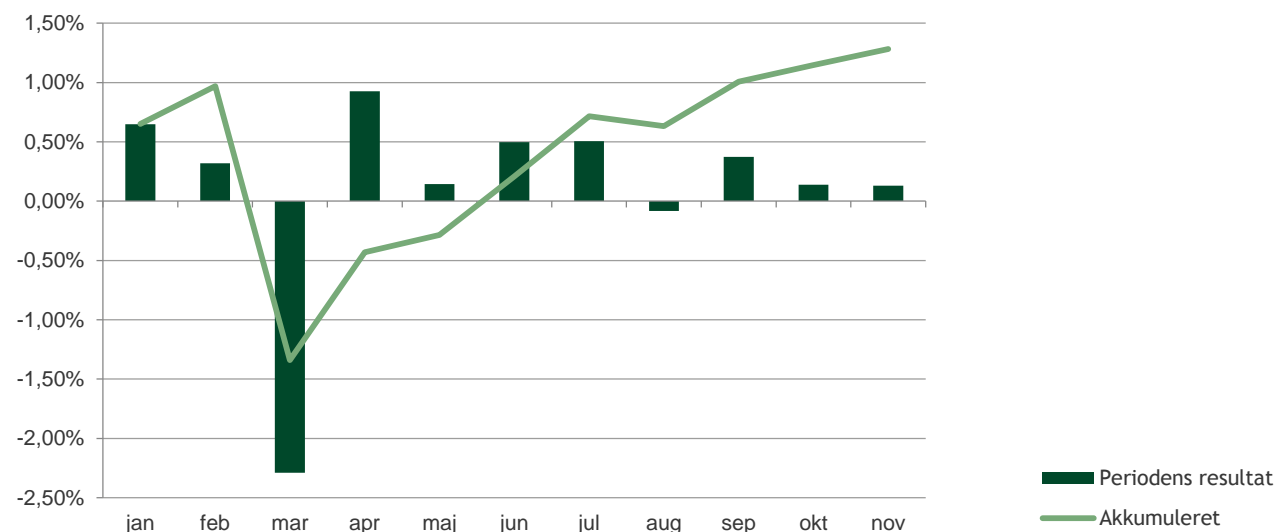
Afkastopgørelse

Formueværdi 01.01.2020		259.886.384,58
Gevinst/tab	-901.733,24	
Rente	-39,89	
Udbytte	3.935.988,90	
Refunderede gebyrer	0,00	
Udbytteomkostninger	0,00	
Gebyrer	-90,00	
Resultat efter gebyrer		3.034.125,77
Hævet/indsat	11.526.794,79	
Udbytteskat	0,00	
Depotflyt	0,00	
Formueværdi pr. 30.11.2020		274.447.305,14
Periodens afkast (tidsvægtet)		1,28%

Det totale porteføljeafkast inkluderer et gebyr på 90,00. Handelsomkostninger 0,00 er indregnet i resultatet. De samlede omkostninger i rapporteringsperioden er 90,00.

Ønsker du at få omkostningerne uddybet så kontakt gerne din rådgiver i Jyske Bank.

Tidsvægtet afkast



TIDSVÆGTET AFKAST (%)

Periode	Depot
01.01.2020 til 31.01.2020	0,65
01.02.2020 til 29.02.2020	0,32
01.03.2020 til 31.03.2020	-2,29
01.04.2020 til 30.04.2020	0,93
01.05.2020 til 31.05.2020	0,14
01.06.2020 til 30.06.2020	0,50
01.07.2020 til 31.07.2020	0,51
01.08.2020 til 31.08.2020	-0,08
01.09.2020 til 30.09.2020	0,37
01.10.2020 til 31.10.2020	0,14
01.11.2020 til 30.11.2020	0,13
01.01.2020 til 30.11.2020	1,28

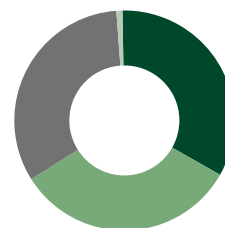
RESULTATSPECIFIKATION (01.01.2020 - 30.11.2020)

Værdipapir	Realiseret kursgevinst	Realiseret valutagevinst	Urealiseret kursgevinst	Urealiseret valutagevinst	Rente / udbytte	Refusion / gebyr	Samlet resultat	Afkast (%)
OBLIGATIONER DANMARK								
<i>Danske kroner</i>								
Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms.beg	-312.701,54	0,00	-336.078,35	0,00	1.651.148,30	0,00	1.002.368,41	0,41
Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms.beg	-133.591,20	0,00	361.724,90	0,00	702.223,20	0,00	930.356,90	0,26
Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.beg	-289.797,92	0,00	-191.289,13	0,00	1.582.617,40	0,00	1.101.530,35	0,50
<i>Danske kroner total</i>	-736.090,66	0,00	-165.642,58	0,00	3.935.988,90	0,00	3.034.255,66	0,39
OBLIGATIONER DANMARK TOTAL	-736.090,66	0,00	-165.642,58	0,00	3.935.988,90	0,00	3.034.255,66	0,39
KONTANTER								
<i>Danske kroner</i>								
DANSKE KRONER Transaktionskonti	0,00	0,00	0,00	0,00	-39,89	-90,00	-129,89	
<i>Danske kroner total</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	-39,89	-90,00	-129,89	
KONTANTER TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	-39,89	-90,00	-129,89	
PORTEFØLJE TOTAL	-736.090,66	0,00	-165.642,58	0,00	3.935.949,01	-90,00	3.034.125,77	1,28

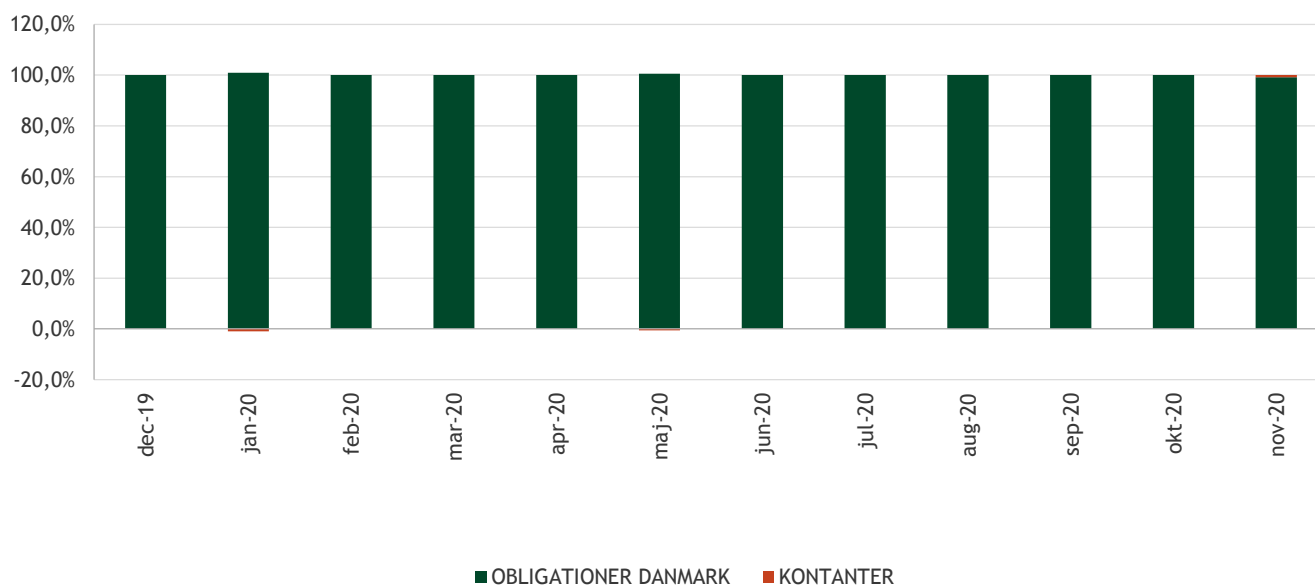
BEHOLDNINGSOVERSIGT

Top 5 beholdninger (30.11.2020)

Aktivnavn	Markedsværdi	Andel (%)
Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.beg	91.931.799	33,50
Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms.beg	90.067.462	32,82
Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms.beg	90.003.239	32,79
DANSKE KRONER Transaktionskonti	2.444.805	0,89
Total	274.447.305	100,00



Allokering seneste år (31.12.2019 - 30.11.2020)



Primo Kontanter (01.01.2020)

Valuta	Beløb
DANSKE KRONER	0,00
KONTANTER TOTAL	0,00

BEHOLDNINGSSPECIFIKATION

Værdipapir	ISIN	Beholdning	Gns. købskurs	Kurs	Markedsværdi	Vedhængende rente	Markedsværdi inkl. vedhængende rente	Portefølje andel (%)
OBLIGATIONER DANMARK								
<i>Danske kroner</i>								
Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.beg	DK0060774396	894.959,00	100,82	102,7218	91.931.799,39		91.931.799,39	33,50
Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms.beg	DK0060231421	887.367,00	74,91	101,4273	90.003.238,91		90.003.238,91	32,79
Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms.beg	DK0060231504	886.182,00	74,52	101,6354	90.067.462,04		90.067.462,04	32,82
<i>Danske kroner total</i>					<i>272.002.500,34</i>		<i>272.002.500,34</i>	<i>99,11</i>
OBLIGATIONER DANMARK TOTAL					272.002.500,34		272.002.500,34	99,11
KONTANTER								
<i>Danske kroner</i>								
DANSKE KRONER Transaktionskonti		2.444.804,80	1,00	1,0000	2.444.804,80		2.444.804,80	0,89
<i>Danske kroner total</i>					<i>2.444.804,80</i>		<i>2.444.804,80</i>	<i>0,89</i>
KONTANTER TOTAL					2.444.804,80		2.444.804,80	0,89
PORTEFØLJE TOTAL					274.447.305,14		274.447.305,14	100,00

TRANSAKTIONSLISTE

Handels dato	Valør dato	Værdipapir	ISIN	Transaktion	Antal	Kurs	Valuta kurs	Handelsbeløb	Kurtage	Andre omk.	Rente / udbytte	Total i valuta	Valuta	Total beløb
02.01.2020	06.01.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	24.000,00	102,1000	100,00	2.450.400,00				2.450.400,00	DKK	2.450.400,00
02.01.2020	06.01.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	24.000,00	101,2600	100,00	2.430.240,00				2.430.240,00	DKK	2.430.240,00
02.01.2020	06.01.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	24.000,00	103,2000	100,00	2.476.800,00				2.476.800,00	DKK	2.476.800,00
06.01.2020	06.01.2020	DANSKE KRONER		Indskud	7.357.440,00		100,00					7.357.440,00	DKK	7.357.440,00
22.01.2020	24.01.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Udbytte			100,00			1.473.826,90		1.473.826,90	DKK	1.473.826,90
22.01.2020	24.01.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Udbytte			100,00			525.136,80		525.136,80	DKK	525.136,80
22.01.2020	24.01.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Udbytte			100,00			1.225.634,20		1.225.634,20	DKK	1.225.634,20
23.01.2020	23.01.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Geninv. udbytte	14.650,00	100,6010	100,00	1.473.804,65				1.473.804,65	DKK	1.473.804,65
23.01.2020	23.01.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Geninv. udbytte	5.204,00	100,8942	100,00	525.053,42				525.053,42	DKK	525.053,42
23.01.2020	23.01.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Geninv. udbytte	12.005,00	102,0852	100,00	1.225.532,83				1.225.532,83	DKK	1.225.532,83
27.01.2020	27.01.2020	DANSKE KRONER		Udtræk	-207,00		100,00					-207,00	DKK	-207,00
31.01.2020	04.02.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	8.000,00	100,9900	100,00	807.920,00				807.920,00	DKK	807.920,00
31.01.2020	04.02.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	8.000,00	101,3600	100,00	810.880,00				810.880,00	DKK	810.880,00
31.01.2020	04.02.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	8.000,00	102,5500	100,00	820.400,00				820.400,00	DKK	820.400,00
04.02.2020	04.02.2020	DANSKE KRONER		Indskud	2.439.200,00		100,00					2.439.200,00	DKK	2.439.200,00
17.02.2020	19.02.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	9.000,00	101,1000	100,00	909.900,00				909.900,00	DKK	909.900,00
17.02.2020	19.02.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	9.000,00	101,4400	100,00	912.960,00				912.960,00	DKK	912.960,00
17.02.2020	19.02.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	9.000,00	102,7000	100,00	924.300,00				924.300,00	DKK	924.300,00
19.02.2020	19.02.2020	DANSKE KRONER		Indskud	2.747.160,00		100,00					2.747.160,00	DKK	2.747.160,00
24.03.2020	26.03.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-32.000,00	96,6456	100,00	3.092.659,20				3.092.659,20	DKK	3.092.659,20
24.03.2020	26.03.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-32.000,00	98,5179	100,00	3.152.572,80				3.152.572,80	DKK	3.152.572,80
24.03.2020	26.03.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-32.000,00	98,0489	100,00	3.137.564,80				3.137.564,80	DKK	3.137.564,80
26.03.2020	26.03.2020	DANSKE KRONER		Udtræk	-9.382.796,80		100,00					-9.382.796,80	DKK	-9.382.796,80

Handels dato	Valør dato	Værdipapir	ISIN	Transaktion	Antal	Kurs	Valuta kurs	Handelsbeløb	Kurtage	Andre omk.	Rente / udbytte	Total i valuta	Valuta	Total beløb
02.04.2020	06.04.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	17.000,00	98,7800	100,00	1.679.260,00				1.679.260,00	DKK	1.679.260,00
02.04.2020	06.04.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	17.000,00	100,1100	100,00	1.701.870,00				1.701.870,00	DKK	1.701.870,00
02.04.2020	06.04.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	17.000,00	100,2200	100,00	1.703.740,00				1.703.740,00	DKK	1.703.740,00
06.04.2020	06.04.2020	DANSKE KRONER		Indskud	5.084.870,00		100,00					5.084.870,00	DKK	5.084.870,00
24.04.2020	28.04.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-43.000,00	98,9900	100,00	4.256.570,00				4.256.570,00	DKK	4.256.570,00
24.04.2020	28.04.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-43.000,00	99,9400	100,00	4.297.420,00				4.297.420,00	DKK	4.297.420,00
24.04.2020	28.04.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-43.000,00	100,3500	100,00	4.315.050,00				4.315.050,00	DKK	4.315.050,00
28.04.2020	28.04.2020	DANSKE KRONER		Udtræk	-12.869.040,00		100,00					-12.869.040,00	DKK	-12.869.040,00
29.05.2020	03.06.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	5.000,00	99,8300	100,00	499.150,00				499.150,00	DKK	499.150,00
29.05.2020	03.06.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	5.000,00	100,8200	100,00	504.100,00				504.100,00	DKK	504.100,00
29.05.2020	03.06.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	5.000,00	101,2900	100,00	506.450,00				506.450,00	DKK	506.450,00
03.06.2020	03.06.2020	DANSKE KRONER		Indskud	1.509.700,00		100,00					1.509.700,00	DKK	1.509.700,00
30.06.2020	30.06.2020	DANSKE KRONER		Gebyr			100,00					-32,25	DKK	-32,25
30.06.2020	30.06.2020	DANSKE KRONER		Indskud	32,25		100,00					32,25	DKK	32,25
01.07.2020	03.07.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	27.000,00	100,4300	100,00	2.711.610,00				2.711.610,00	DKK	2.711.610,00
01.07.2020	03.07.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	27.000,00	101,2100	100,00	2.732.670,00				2.732.670,00	DKK	2.732.670,00
01.07.2020	03.07.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	27.000,00	101,9200	100,00	2.751.840,00				2.751.840,00	DKK	2.751.840,00
03.07.2020	03.07.2020	DANSKE KRONER		Indskud	8.196.120,00		100,00					8.196.120,00	DKK	8.196.120,00
07.08.2020	11.08.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	7.000,00	101,1400	100,00	707.980,00				707.980,00	DKK	707.980,00
07.08.2020	11.08.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	7.000,00	101,7000	100,00	711.900,00				711.900,00	DKK	711.900,00
07.08.2020	11.08.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	7.000,00	102,6000	100,00	718.200,00				718.200,00	DKK	718.200,00
11.08.2020	11.08.2020	DANSKE KRONER		Indskud	2.138.080,00		100,00					2.138.080,00	DKK	2.138.080,00
24.08.2020	26.08.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	7.000,00	101,1462	100,00	708.023,40				708.023,40	DKK	708.023,40
24.08.2020	26.08.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	7.000,00	101,6797	100,00	711.757,90				711.757,90	DKK	711.757,90

Jyske Capital

TRANSAKTIONSLISTE • NOVEMBER 2020

Handels dato	Valør dato	Værdipapir	ISIN	Transaktion	Antal	Kurs	Valuta kurs	Handelsbeløb	Kurtage	Andre omk.	Rente / udbytte	Total i valuta	Valuta	Total beløb
24.08.2020	26.08.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	7.000,00	102,6759	100,00	718.731,30				718.731,30	DKK	718.731,30
26.08.2020	28.08.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Geninv. udbytte	1.760,00	100,7281	100,00	177.281,46				177.281,46	DKK	177.281,46
26.08.2020	28.08.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Geninv. udbytte	1.750,00	101,1916	100,00	177.085,30				177.085,30	DKK	177.085,30
26.08.2020	28.08.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Geninv. udbytte	3.501,00	101,9424	100,00	356.900,34				356.900,34	DKK	356.900,34
27.08.2020	27.08.2020	DANSKE KRONER		Indskud	2.138.512,60		100,00					2.138.512,60	DKK	2.138.512,60
27.08.2020	31.08.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Udbytte			100,00			177.321,40		177.321,40	DKK	177.321,40
27.08.2020	31.08.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Udbytte			100,00			177.086,40		177.086,40	DKK	177.086,40
27.08.2020	31.08.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Udbytte			100,00			356.983,20		356.983,20	DKK	356.983,20
31.08.2020	31.08.2020	DANSKE KRONER		Udtræk	-123,90		100,00					-123,90	DKK	-123,90
07.09.2020	09.09.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-4.000,00	100,8300	100,00	403.320,00				403.320,00	DKK	403.320,00
07.09.2020	09.09.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-4.000,00	101,2400	100,00	404.960,00				404.960,00	DKK	404.960,00
07.09.2020	09.09.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-4.000,00	102,0700	100,00	408.280,00				408.280,00	DKK	408.280,00
11.09.2020	11.09.2020	DANSKE KRONER		Udtræk	-1.216.560,00		100,00					-1.216.560,00	DKK	-1.216.560,00
30.09.2020	30.09.2020	DANSKE KRONER		Gebyr			100,00					-57,75	DKK	-57,75
30.09.2020	30.09.2020	DANSKE KRONER		Indskud	97,64		100,00					97,64	DKK	97,64
30.09.2020	30.09.2020	DANSKE KRONER		Rente			100,00			-39,89		-39,89	DKK	-39,89
16.10.2020	20.10.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	23.000,00	101,5200	100,00	2.334.960,00				2.334.960,00	DKK	2.334.960,00
16.10.2020	20.10.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	23.000,00	101,8300	100,00	2.342.090,00				2.342.090,00	DKK	2.342.090,00
16.10.2020	20.10.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	23.000,00	102,7600	100,00	2.363.480,00				2.363.480,00	DKK	2.363.480,00
20.10.2020	20.10.2020	DANSKE KRONER		Indskud	7.040.530,00		100,00					7.040.530,00	DKK	7.040.530,00
22.10.2020	26.10.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-19.000,00	101,2200	100,00	1.923.180,00				1.923.180,00	DKK	1.923.180,00
22.10.2020	26.10.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-19.000,00	101,4700	100,00	1.927.930,00				1.927.930,00	DKK	1.927.930,00
22.10.2020	26.10.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-19.000,00	102,3800	100,00	1.945.220,00				1.945.220,00	DKK	1.945.220,00
26.10.2020	26.10.2020	DANSKE KRONER		Udtræk	-5.796.330,00		100,00					-5.796.330,00	DKK	-5.796.330,00

Jyske Capital

TRANSAKTIONSLISTE • NOVEMBER 2020

Handels dato	Valør dato	Værdipapir	ISIN	Transaktion	Antal	Kurs	Valuta kurs	Handelsbeløb	Kurtage	Andre omk.	Rente / udbytte	Total i valuta	Valuta	Total beløb
17.11.2020	19.11.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	7.000,00	101,4600	100,00	710.220,00				710.220,00	DKK	710.220,00
17.11.2020	19.11.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	7.000,00	101,6100	100,00	711.270,00				711.270,00	DKK	711.270,00
17.11.2020	19.11.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	7.000,00	102,6600	100,00	718.620,00				718.620,00	DKK	718.620,00
19.11.2020	19.11.2020	DANSKE KRONER		Indskud	2.140.110,00		100,00					2.140.110,00	DKK	2.140.110,00
27.11.2020	01.12.2020	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-8.000,00	101,3821	100,00	811.056,80				811.056,80	DKK	811.056,80
27.11.2020	01.12.2020	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-8.000,00	101,5407	100,00	812.325,60				812.325,60	DKK	812.325,60
27.11.2020	01.12.2020	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-8.000,00	102,6778	100,00	821.422,40				821.422,40	DKK	821.422,40

FORKLARINGER TIL RAPPORTEN

Afkastprocent

Afkastprocenten angives som periodens afkast. Afkastet er opgjort som tidsvægtet igennem hele rapporten. Tidsvægtede afkast viser periodens afkast uden hensyntagen til hvor stor andel af porteføljen, der har været investeret på forskellige tidspunkter. Det tidsvægtede afkast er derfor uafhængigt af udtræk eller indskud i aftalen, og derfor den mest retvisende afkastprocent i forhold til investeringsbeslutninger truffet af Jyske Capital. Tidsvægtede afkast er derfor det mest anvendelige i sammenligninger med benchmark og på tværs af kapitalforvaltere.

Markedsværdi

Markedsværdien er opgjort på grundlag af seneste officielle lukkekurs, med mindre denne kurs er misvisende eller beregnet på grundlag af en atypisk omsætning. Markedsværdier pr. 31.12 er opgjort på grundlag af skattekurser fra VP. Ved Valutakurs anvendes Jyske Banks referencekurs, som er leveret af SIX Financial Information og er fastsat kl. 14:15. Den er angivet i "Beholdningsspecifikationen" i kolonnen "Værdipapir" i parentes efter valutabetegnelsen.

Vedhængende rente

Vedhængende rente for obligationer henviser til de renter, som porteføljen har optjent, men endnu ikke fået udbetalt.

Horisontafkast

Horisontafkast viser det forventede annualiserede afkast for en given obligation de næste seks måneder.

Varighed

Varighed er den officielle varighed, som fremgår af kurslisterne. Varigheden måles i antal år og angiver, hvornår investor har fået sin investering igen. Varigheden er også et risikomål, der angiver, hvor kursfølsom en obligation er over for ændringer i renten. Den officielle varighed tager ikke hensyn til optionselementet i konverterbare obligationer, hvorfor den ikke afspejler den korrekte risiko.

Modificeret varighed

Modificeret varighed beregnes ved, at dividere varigheden for den pågældende obligation med 1 plus den effektive rente på instrumentet. For konverterbare obligationer anvendes Jyske Banks model til beregning af modificeret varighed. Den modificerede varighed er også et risikomål, der angiver hvor kursfølsom en obligation er over for ændringer i renten.

Konveksitet

Kurskonveksiteten angiver ændring i kursrisikoen pr. nominel 100 kr. ved en parallelforskydning af rentekurven med 1%. Obligationer med negativ kurskonveksitet giver typisk et højere afkast end sammenlignelige obligationer ved uændret rente. Ved renteændringer i både op- og nedadgående retning vil afkastet typisk være lavere end på obligationer med højere (mindre negativ eller positiv) konveksitet.

OAS

Rentespænd til swapkurven. OAS (option adjusted spread) for konverterbare obligationer er modelafhængigt og siger derfor ikke noget i sig selv. Udviklingen i OAS over tid kan derimod bruges til at vurdere om en obligation er relativ dyr eller billig. Et voksende OAS tyder på, at obligationen er blevet billigere.

Benchmark

Benchmark er det sammenligningsgrundlag, der er defineret i "Aftalen om Kapitalforvaltning". Benchmarks repræsenterer de enkelte aktivklasser og viser markedsafkastet. Der er ingen investeringsomkostninger i et benchmark.

Udbytte

Udbytte indgår kun netto i kontantbeholdninger, mens afkastberegninger sker på baggrund af bruttoudbytte. Udbytteskat fremgår af afkastoversigten i rapporten sammen med hævede og indsatte beløb.

Kurs- og valutagevinst

Realiseret og urealiseret kurs- og valutagevinst er opgjort i forhold til værdien primo rapporteringsperioden eller værdien af køb foretaget i rapporteringsperioden. Eventuelle handelsomkostninger er indregnet.

Total i valuta

Afregningsbeløb i den valuta som transaktionen er afregnet i (Transaktionsliste).

Valuta

Afregningskontoens valuta (Transaktionsliste).

Total beløb

Afregningsbeløb i rapporteringsvaluta. Hvis afregningskontoens valuta er den samme som rapporteringsvalutaen, svarer beløbet til Total i valuta. Hvis afregningen er sket over en konto i anden valuta, er beløbet omregnet til valutakursen på afregningsdagen (Transaktionsliste).

ANSVARFRASKRIVELSE

Denne afkastrapport bør ikke anvendes som bogføringsmateriale. Til dette formål bør fondsnotaer, kontoudtog og depotudtog benyttes.

Rapporten er baseret på informationer, som Jyske Bank finder pålidelige, men Jyske Bank påtager sig ikke ansvar for materialets rigtighed eller for dispositioner foretaget på baggrund af dettes informationer eller vurderinger.

Der kan være manglende eller fejlagtige beregninger, hvis depotet indeholder værdipapirer, hvor der indgår ikke afsluttede corporate actions.

Investering i finansielle instrumenter er behæftet med risiko og man kan risikere at miste hele eller en del af sin investering.

Historiske afkast og kursudvikling kan ikke anvendes som pålidelig indikator for fremtidige afkast og kursudvikling. Afkast og/eller kursudvikling kan blive negativ

Materialet er til personligt brug for Jyske Banks kunder og må ikke kopieres.