

Jyske Capital

AUGUST 2019

The logo for Jyske Bank, featuring a stylized camera shutter icon to the left of the text "JYSKE BANK".

Haderslev Stift
Ribe Landevej 35-37
6100 Haderslev

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



Rapportering på kapitalforvaltningsaftale med Haderslev Stift

Hermed fremsendes rapportering på aftalen for perioden 31.12.2018 til 31.08.2019

Perioden har resulteret i et tidsvægtet afkast på 2,80% efter omkostninger.

Nyt format giver nye muligheder

Det er nu muligt, at modtage dele af den normale afkastrapport i excel, i forbindelse med den månedlige rapport.

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

Jan Andersen

Indhold	Side
Porteføljeoverblik.....	4
Afkastoversigt.....	5
Tidsvægtet afkast.....	6
Resultatspecifikation.....	7
Beholdningsoversigt.....	8
Beholdningsspecifikation.....	8
Transaktionsliste.....	10
Forklaringer til rapporten.....	12
Ansvarsfraskrivelse.....	13

Haderslev Stift

Periode: 31.12.2018 - 31.08.2019

PORTEFØLJEØVERBLIK

Afkast seneste måned pr. aktivklasse (31.07.2019 - 31.08.2019)

Aktivtype	Afkast (DKK)	Afkast (%)
■ Obligationer Danmark	847.645,60	0,25
■ Kontanter / Gebyr	0,00	
Total	847.645,60	0,25

Afkast år til dato pr. aktivklasse (31.12.2018 - 31.08.2019)

Aktivtype	Afkast (DKK)	Afkast (%)
■ Obligationer Danmark	9.335.734,01	2,82
■ Kontanter / Gebyr	-74,93	
Total	9.335.659,08	2,82

Beholdningsoversigt pr. aktivklasse (31.08.2019)

Aktivtype	Markedsværdi	Andel (%)
■ Obligationer Danmark	332.001.238,01	100,00
■ Kontanter	188,45	0,00
Total	332.001.426,46	100,00



Haderslev Stift

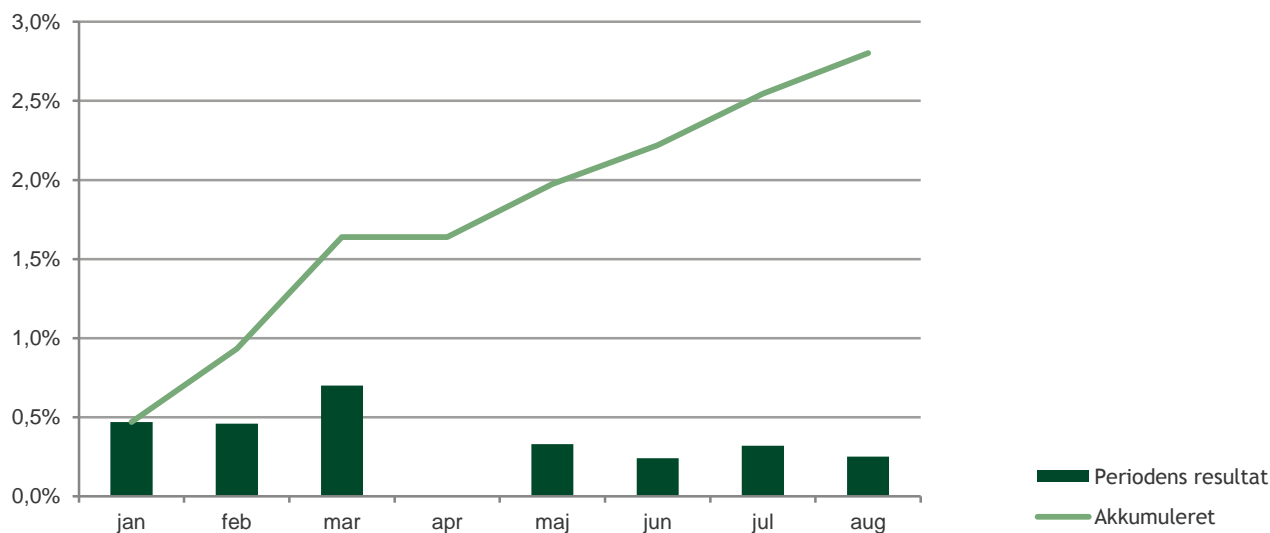
Periode: 31.12.2018 - 31.08.2019

AFKASTOVERSIGT

Afkastopgørelse

Formueværdi 31.12.2018		335.445.687,60
Realiseret gevinst/tab	341.258,10	
Urealiseret gevinst/tab	4.912.475,71	
Rente	0,07	
Ændring i vedhængende rente	0,00	
Udbytte	4.082.000,20	
Gebyrer	-75,00	
Resultat efter gebyrer		9.335.659,08
Hævet/indsat/udbytteskat	-12.779.920,22	
Formueværdi pr. 31.08.2019		332.001.426,46
Periodens afkast (pengevægtet)		2,82%

Tidsvægtet afkast



Haderslev Stift

Periode: 31.12.2018 - 31.08.2019

TIDSVÆGTET AFKAST (%)

Periode	Depot
31.12.2018 til 31.01.2019	0,47
31.01.2019 til 28.02.2019	0,46
28.02.2019 til 31.03.2019	0,70
31.03.2019 til 30.04.2019	0,00
30.04.2019 til 31.05.2019	0,33
31.05.2019 til 30.06.2019	0,24
30.06.2019 til 31.07.2019	0,32
31.07.2019 til 31.08.2019	0,25
31.12.2018 til 31.08.2019	2,80

Haderslev Stift

Periode: 31.12.2018 - 31.08.2019

RESULTATSPECIFIKATION

Værdipapir	Realiseret kursgevinst	Realiseret valutagevinst	Urealiseret kursgevinst	Urealiseret valutagevinst	Rente / udbytte	Samlet resultat	Afkast (%)
OBLIGATIONER DANMARK							
<i>Danske kroner</i>							
Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	199.104,90	0,00	2.775.674,12	0,00	876.573,10	3.851.352,12	
Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	12.027,75	0,00	172.517,56	0,00	2.201.194,50	2.385.739,81	
Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	130.125,45	0,00	1.964.284,03	0,00	1.004.232,60	3.098.642,08	
<i>Danske kroner total</i>	341.258,10	0,00	4.912.475,71	0,00	4.082.000,20	9.335.734,01	2,82
OBLIGATIONER DANMARK TOTAL	341.258,10	0,00	4.912.475,71	0,00	4.082.000,20	9.335.734,01	2,82
KONTANTER							
<i>Danske kroner</i>							
Transaktionskonto (DKK)		Gebyr -75,00			0,00	-75,00	
Vedhængende rente på kontantkonti (DKK)		0,00			0,07	0,07	
<i>Danske kroner total</i>		-75,00			0,07	-74,93	-0,02
KONTANTER TOTAL		-75,00			0,07	-74,93	-0,02
PORTEFØLJE TOTAL	341.183,10	0,00	4.912.475,71	0,00	4.082.000,27	9.335.659,08	2,82

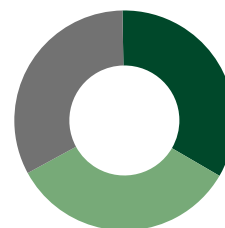
Det totale portefølje afkast inkluderer et gebyr på DKK 75,00

Handelsomkostninger DKK 0,00 er indregnet i resultatet. Ønsker du at få omkostningerne uddybet, så kontakt din rådgiver i Jyske Bank.

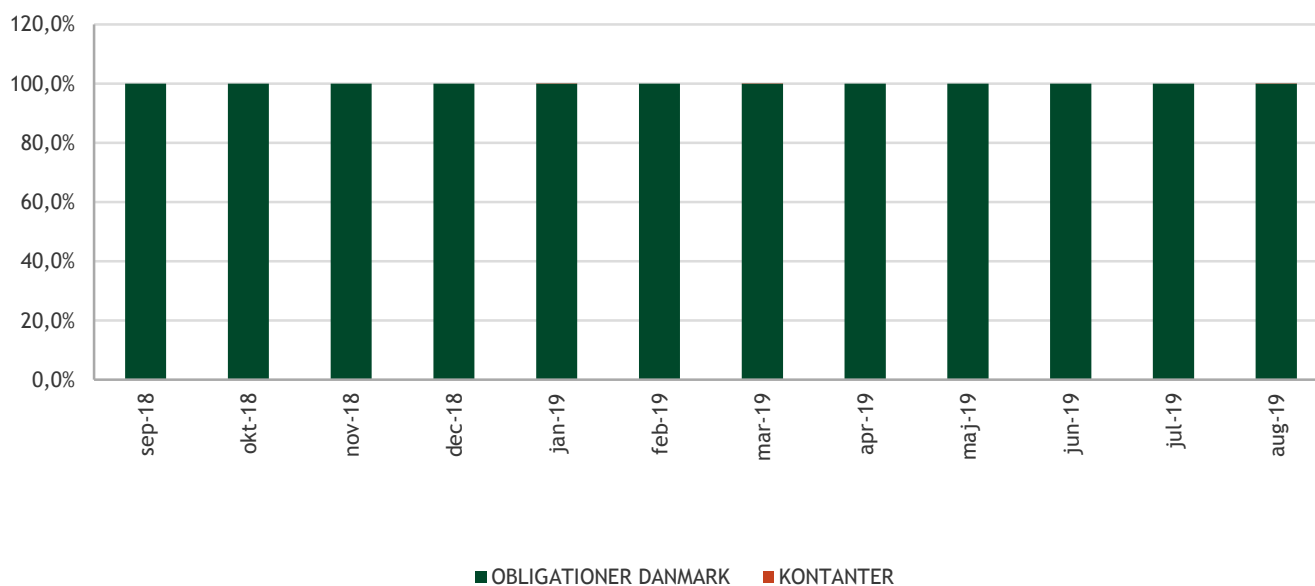
BEHOLDNINGSOVERSIGT

Top 5 beholdninger (31.08.2019)

Aktivtype	Markedsværdi	Andel (%)
■ Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	112.345.983	33,84
■ Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	110.154.121	33,18
■ Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	109.501.134	32,98
■ Transaktionskonto (DKK)	188	0,00
Total	332.001.426	100,00



Allokering seneste år (30.09.2018 - 31.08.2019)



Primo Kontanter (31.12.2018)

Valuta	Beløb
Danske Kroner	-0,07
KONTANTER TOTAL	-0,07

Haderslev Stift

Periode: 31.08.2019

BEHOLDNINGSSPECIFIKATION

Værdipapir	Beholdning	Gns. købskurs	Kurs	Markedsværdi	Vedhængende rente	Markedsværdi inkl. vedhængende rente	Portefølje andel (%)	Horisont afkast (%)	Mod. varighed	Varighed
OBLIGATIONER DANMARK										
<i>Danske kroner</i>										
Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	1.075.288,00	100,51	104,4799	112.345.982,71		112.345.982,71	33,84			
Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	1.064.482,00	102,96	102,8680	109.501.134,38		109.501.134,38	32,98			
Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	1.075.831,00	102,53	102,3898	110.154.120,92		110.154.120,92	33,18			
<i>Danske kroner total</i>				<i>332.001.238,01</i>		<i>332.001.238,01</i>	<i>100,00</i>			
OBLIGATIONER DANMARK TOTAL				332.001.238,01		332.001.238,01	100,00			
KONTANTER										
<i>Danske kroner</i>										
Transaktionskonto (DKK)				188,45		188,45	0,00			
<i>Danske kroner total</i>				<i>188,45</i>		<i>188,45</i>	<i>0,00</i>			
KONTANTER TOTAL				188,45		188,45	0,00			
PORTEFØLJE TOTAL				332.001.426,46	0,00	332.001.426,46	100,00	0,00	0,00	0,00

Haderslev Stift

Periode: 31.12.2018 - 31.08.2019

TRANSAKTIONSLISTE

Handelsdato	Valørdato	Værdipapir	ISIN	Transaktion	Antal	Kurs	Valuta kurs	Handelsbeløb	Kurtage	Andre omk.	Rente / udbytte	Total beløb
02.01.2019	04.01.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Køb	30.000,00	102,7500	100,00	3.082.500,00				3.082.500,00
02.01.2019	04.01.2019	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Køb	30.000,00	100,5500	100,00	3.016.500,00				3.016.500,00
02.01.2019	04.01.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Køb	30.000,00	101,8400	100,00	3.055.200,00				3.055.200,00
28.01.2019	30.01.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Køb	16.473,00	101,4682	100,00	1.671.485,66				1.671.485,66
28.01.2019	30.01.2019	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Køb	6.805,00	100,2697	100,00	682.335,31				682.335,31
28.01.2019	30.01.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Køb	3.355,00	101,7837	100,00	341.484,31				341.484,31
31.01.2019	31.01.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Udbytte			100,00			1.671.531,00		1.671.531,00
31.01.2019	31.01.2019	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Udbytte			100,00			682.427,40		682.427,40
31.01.2019	31.01.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Udbytte			100,00			341.492,10		341.492,10
18.03.2019	20.03.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Salg	20.000,00	102,4100	100,00	2.048.200,00				2.048.200,00
18.03.2019	20.03.2019	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Salg	20.000,00	101,1300	100,00	2.022.600,00				2.022.600,00
18.03.2019	20.03.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Salg	20.000,00	102,8800	100,00	2.057.600,00				2.057.600,00
25.03.2019	27.03.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Salg	16.500,00	102,5800	100,00	1.692.570,00				1.692.570,00
25.03.2019	27.03.2019	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Salg	16.500,00	101,3500	100,00	1.672.275,00				1.672.275,00
25.03.2019	27.03.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Salg	16.500,00	103,0700	100,00	1.700.655,00				1.700.655,00
25.04.2019	29.04.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Salg	30.000,00	102,7100	100,00	3.081.300,00				3.081.300,00
25.04.2019	29.04.2019	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Salg	30.000,00	101,4100	100,00	3.042.300,00				3.042.300,00
25.04.2019	29.04.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Salg	30.000,00	103,2600	100,00	3.097.800,00				3.097.800,00
13.05.2019	15.05.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Salg	20.000,00	102,8600	100,00	2.057.200,00				2.057.200,00
13.05.2019	15.05.2019	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Salg	20.000,00	101,5900	100,00	2.031.800,00				2.031.800,00
13.05.2019	15.05.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Salg	20.000,00	103,4700	100,00	2.069.400,00				2.069.400,00
13.06.2019	17.06.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Salg	15.000,00	103,0900	100,00	1.546.350,00				1.546.350,00
13.06.2019	17.06.2019	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Salg	15.000,00	101,8900	100,00	1.528.350,00				1.528.350,00
13.06.2019	17.06.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Salg	15.000,00	103,9600	100,00	1.559.400,00				1.559.400,00
02.07.2019	04.07.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Køb	45.000,00	103,3300	100,00	4.649.850,00				4.649.850,00
02.07.2019	04.07.2019	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Køb	45.000,00	102,0700	100,00	4.593.150,00				4.593.150,00
02.07.2019	04.07.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Køb	45.000,00	104,2900	100,00	4.693.050,00				4.693.050,00
15.08.2019	19.08.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Salg	15.000,00	103,3700	100,00	1.550.550,00				1.550.550,00
15.08.2019	19.08.2019	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Salg	15.000,00	102,6800	100,00	1.540.200,00				1.540.200,00
15.08.2019	19.08.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Salg	15.000,00	104,7700	100,00	1.571.550,00				1.571.550,00

Jyske Capital

TRANSAKTIONSLISTE • AUGUST 2019

Handelsdato	Valørdato	Værdipapir	ISIN	Transaktion	Antal	Kurs	Valuta kurs	Handelsbeløb	Kurtage	Andre omk.	Rente / udbytte	Total beløb
22.08.2019	26.08.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Køb	5.155,00	102,7280	100,00	529.562,84				529.562,84
22.08.2019	26.08.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Køb	3.147,00	102,2388	100,00	321.745,50				321.745,50
22.08.2019	26.08.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Køb	5.126,00	104,3802	100,00	535.052,91				535.052,91
27.08.2019	27.08.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms	DK0060231421	Udbytte			100,00				529.663,50	529.663,50
27.08.2019	27.08.2019	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms	DK0060231504	Udbytte			100,00				321.805,20	321.805,20
27.08.2019	27.08.2019	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.	DK0060774396	Udbytte			100,00				535.081,00	535.081,00

FORKLARINGER TIL RAPPORTEN

Afkastprocent

Afkastprocenten angives som periodens afkast. Afkastet er opgjort som pengevægtet, med mindre andet fremgår af tabellen/teksten. Et pengevægtet afkast betyder, at afkastprocenten påvirkes, hvis der foretages nye indskud til aftalen eller der er trukket midler ud af aftalen i den givne periode. Ændringer i allokering mellem de forskellige aktivklasser kan også påvirke afkastprocenten på aktivklasse niveau.

Tidsvægtet afkastprocent

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.

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 sammenlagt 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.

Gennemsnitlig købskurs

Kursen er opgjort efter FIFO metoden. For køb der ligger før 31.12.2001 eller startdato for depotet vises ikke den reelle anskaffelsessum, men kursen pr. 31.12.2001 eller pr. startdatoen.

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.