

Jyske Capital

JULI 2021

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

Helsingør Stiftsadministration
Hestemøllestræde 3A
3000
Helsingør
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



Helsingør Stiftsadministration

Periode: 01.01.2021 - 31.07.2021
Depot: 5050 412235
Rapporteringsvaluta: DKK
Konto nr.: 5050 1460880 (DKK)

Rapportering på kapitalforvaltningsaftale med Helsingør Stiftsadministration

Hermed fremsendes rapportering på aftalen for perioden 01.01.2021 til 31.07.2021

Perioden har resulteret i et tidsvægtet afkast på -0,72% 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.

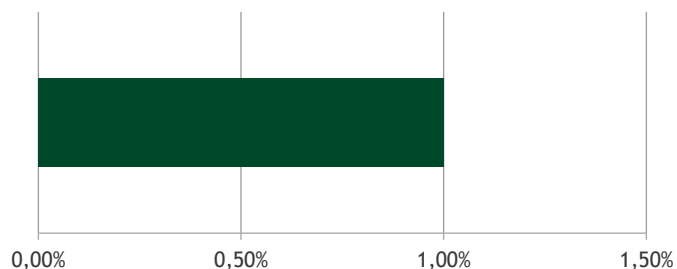
Med venlig hilsen

Indhold	Side
Porteføljeoverblik.....	4
Afkastoversigt.....	5
Tidsvægtet afkast.....	6
Resultatspecifikation.....	7
Beholdningsoversigt.....	8
Beholdningsspecifikation.....	9
Transaktionsliste.....	10
Forklaringer til rapporten.....	13
Ansvarsfraskrivelse.....	15

PORTEFØLJEØVERBLIK

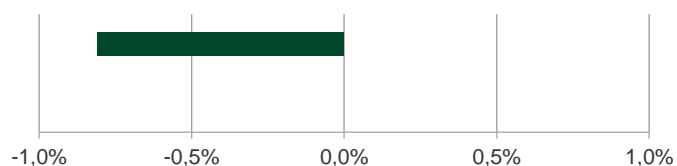
Afkast seneste måned pr. aktivklasse (01.07.2021 - 31.07.2021)

Aktivtype	Afkast	Afkast (%)
■ Obligationer Danmark	436.079,94	1,00
Total	436.079,94	1,06



Afkast år til dato pr. aktivklasse (01.01.2021 - 31.07.2021)

Aktivtype	Afkast	Afkast (%)
■ Obligationer Danmark	-604.576,91	-0,81
■ Kontanter / Gebyr	-125,25	
Total	-604.702,16	-0,72



Beholdningsoversigt pr. aktivklasse (31.07.2021)

Aktivtype	Markedsværdi	Andel (%)
■ Obligationer Danmark	43.222.366,29	100,00
Total	43.222.366,29	100,00



AFKASTOVERSIGT

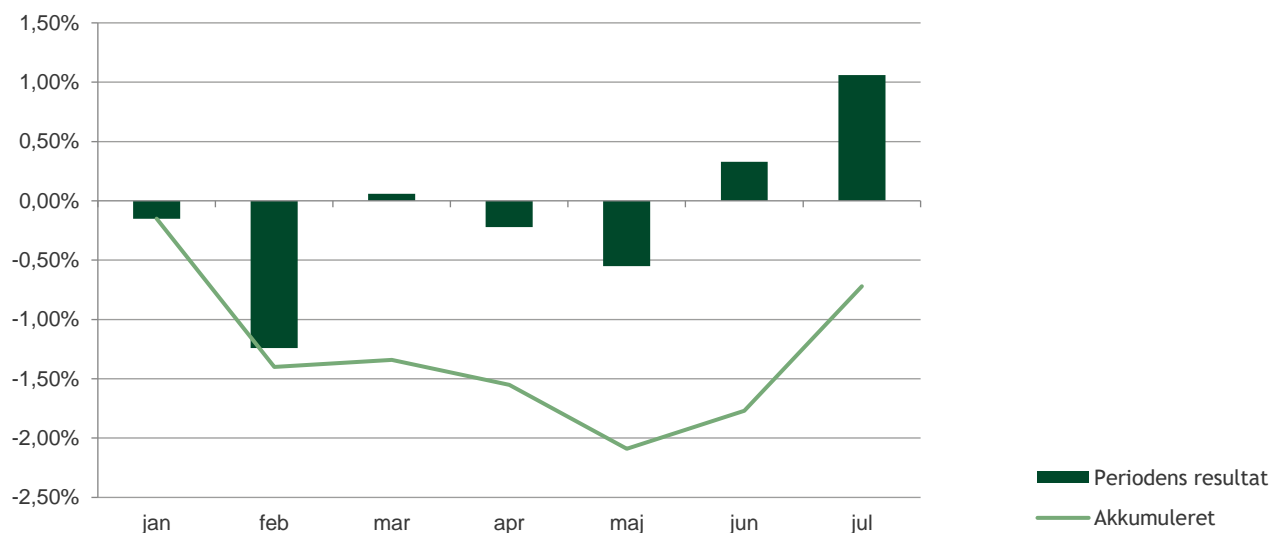
Afkastopgørelse

Formueværdi 01.01.2021		59.180.954,00
Gevinst/tab	-908.689,11	
Rente	0,00	
Udbytte	304.112,20	
Refunderede gebyrer	0,00	
Udbytteomkostninger	0,00	
Gebyrer	-125,25	
Resultat efter gebyrer		-604.702,16
Hævet/indsat	-15.271.775,25	
Udbytteskat	-82.110,30	
Depotflyt	0,00	
Formueværdi pr. 31.07.2021		43.222.366,29
Periodens afkast (tidsvægtet)		-0,72%

Det totale porteføljeafkast inkluderer et gebyr på 125,25. Handelsomkostninger 0,00 er indregnet i resultatet. De samlede omkostninger i rapporteringsperioden er 125,25.

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

Tidsvægtet afkast



TIDSVÆGTET AFKAST (%)

Periode	Depot
01.01.2021 til 31.01.2021	-0,15
01.02.2021 til 28.02.2021	-1,24
01.03.2021 til 31.03.2021	0,06
01.04.2021 til 30.04.2021	-0,22
01.05.2021 til 31.05.2021	-0,55
01.06.2021 til 30.06.2021	0,33
01.07.2021 til 31.07.2021	1,06
01.01.2021 til 31.07.2021	-0,72

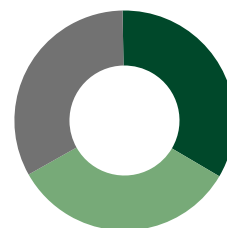
RESULTATSPECIFIKATION (01.01.2021 - 31.07.2021)

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	-198.386,15	0,00	-82.154,10	0,00	126.986,40	0,00	-153.553,85	-0,54
Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms.beg	-226.583,73	0,00	-139.987,10	0,00	80.809,00	0,00	-285.761,83	-1,33
Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.beg	-196.046,01	0,00	-65.532,02	0,00	96.316,80	0,00	-165.261,23	-0,57
<i>Danske kroner total</i>	-621.015,89	0,00	-287.673,22	0,00	304.112,20	0,00	-604.576,91	-0,81
OBLIGATIONER DANMARK TOTAL	-621.015,89	0,00	-287.673,22	0,00	304.112,20	0,00	-604.576,91	-0,81
KONTANTER								
<i>Danske kroner</i>								
DANSKE KRONER Transaktionskonti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-125,25	-125,25	
<i>Danske kroner total</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-125,25	-125,25	
KONTANTER TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-125,25	-125,25	
PORTEFØLJE TOTAL	-621.015,89	0,00	-287.673,22	0,00	304.112,20	-125,25	-604.702,16	-0,72

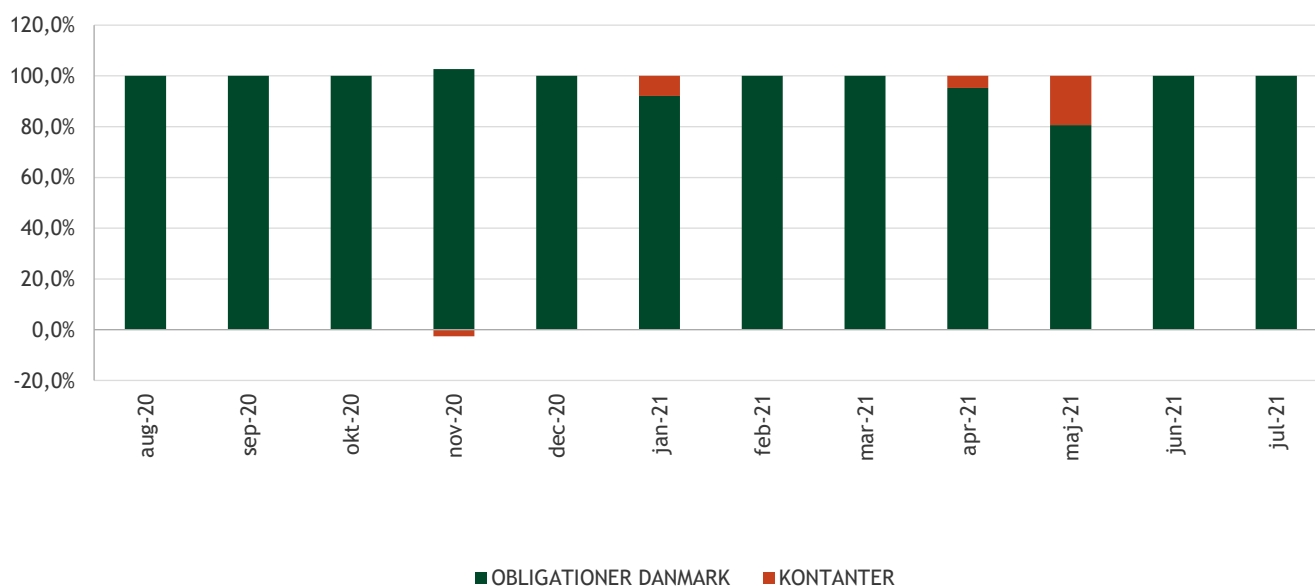
BEHOLDNINGSOVERSIGT

Top 5 beholdninger (31.07.2021)

Aktivnavn	Markedsværdi	Andel (%)
■ Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Oms.beg	14.581.176	33,74
■ Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms.beg	14.425.097	33,37
■ Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms.beg	14.216.093	32,89
Total	43.222.366	100,00



Allokering seneste år (31.08.2020 - 31.07.2021)



Primo Kontanter (01.01.2021)

Valuta	Beløb
DANSKE KRONER	-66,75
KONTANTER TOTAL	-66,75

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	143.223,00	101,64	101,8075	14.581.175,57		14.581.175,57	33,74
Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) Oms.beg	DK0060231421	141.662,00	101,56	100,3522	14.216.093,34		14.216.093,34	32,89
Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) Oms.beg	DK0060231504	144.208,00	101,27	100,0298	14.425.097,38		14.425.097,38	33,37
<i>Danske kroner total</i>					43.222.366,29		43.222.366,29	100,00
OBLIGATIONER DANMARK TOTAL					43.222.366,29		43.222.366,29	100,00
PORTEFØLJE TOTAL					43.222.366,29		43.222.366,29	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
04.01.2021	04.01.2021	DANSKE KRONER		Indskud	66,75		100,00					66,75	DKK	66,75
04.01.2021	06.01.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	22.000,00	101,7300	100,00	2.238.060,00				2.238.060,00	DKK	2.238.060,00
04.01.2021	06.01.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	22.000,00	101,9800	100,00	2.243.560,00				2.243.560,00	DKK	2.243.560,00
04.01.2021	06.01.2021	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	22.000,00	103,0700	100,00	2.267.540,00				2.267.540,00	DKK	2.267.540,00
06.01.2021	06.01.2021	DANSKE KRONER		Indskud	6.749.160,00		100,00					6.749.160,00	DKK	6.749.160,00
28.01.2021	01.02.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-17.000,00	101,4300	100,00	1.724.310,00				1.724.310,00	DKK	1.724.310,00
28.01.2021	01.02.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-17.000,00	101,5300	100,00	1.726.010,00				1.726.010,00	DKK	1.726.010,00
28.01.2021	01.02.2021	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-17.000,00	102,6900	100,00	1.745.730,00				1.745.730,00	DKK	1.745.730,00
01.02.2021	01.02.2021	DANSKE KRONER		Udtræk	-5.196.050,00		100,00					-5.196.050,00	DKK	-5.196.050,00
23.03.2021	25.03.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-38.000,00	100,3800	100,00	3.814.440,00				3.814.440,00	DKK	3.814.440,00
23.03.2021	25.03.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-38.000,00	100,2800	100,00	3.810.640,00				3.810.640,00	DKK	3.810.640,00
23.03.2021	25.03.2021	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-38.000,00	101,6300	100,00	3.861.940,00				3.861.940,00	DKK	3.861.940,00
25.03.2021	29.03.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Udbytte			100,00			126.986,40		126.986,40	DKK	126.986,40
25.03.2021	29.03.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Udbytte			100,00			80.809,00		80.809,00	DKK	80.809,00
25.03.2021	29.03.2021	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Udbytte			100,00			96.316,80		96.316,80	DKK	96.316,80
25.03.2021	29.03.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Udbytteskat			100,00					-34.286,33	DKK	-34.286,33
25.03.2021	29.03.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Udbytteskat			100,00					-21.818,43	DKK	-21.818,43
25.03.2021	29.03.2021	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Udbytteskat			100,00					-26.005,54	DKK	-26.005,54
25.03.2021	25.03.2021	DANSKE KRONER		Udtræk	-11.487.020,00		100,00					-11.487.020,00	DKK	-11.487.020,00
26.03.2021	26.03.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Geninv. udbytte	929,00	99,7828	100,00	92.698,22				92.698,22	DKK	92.698,22
26.03.2021	26.03.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Geninv. udbytte	590,00	99,9490	100,00	58.969,91				58.969,91	DKK	58.969,91
26.03.2021	26.03.2021	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Geninv. udbytte	695,00	101,1173	100,00	70.276,52				70.276,52	DKK	70.276,52
31.03.2021	31.03.2021	DANSKE KRONER		Gebyr			100,00					-61,50	DKK	-61,50

Jyske Capital

TRANSAKTIONSLISTE • JULI 2021

Handels dato	Valør dato	Værdipapir	ISIN	Transaktion	Antal	Kurs	Valuta kurs	Handelsbeløb	Kurtage	Andre omk.	Rente / udbytte	Total i valuta	Valuta	Total beløb
06.04.2021	06.04.2021	DANSKE KRONER		Indskud	4,25		100,00					4,25	DKK	4,25
20.04.2021	22.04.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-14.000,00	99,3200	100,00	1.390.480,00				1.390.480,00	DKK	1.390.480,00
20.04.2021	22.04.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-14.000,00	99,3200	100,00	1.390.480,00				1.390.480,00	DKK	1.390.480,00
20.04.2021	22.04.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-14.000,00	100,6800	100,00	1.409.520,00				1.409.520,00	DKK	1.409.520,00
22.04.2021	22.04.2021	DANSKE KRONER		Udtræk	-4.190.480,00		100,00					-4.190.480,00	DKK	-4.190.480,00
28.04.2021	03.05.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-7.000,00	99,3700	100,00	695.590,00				695.590,00	DKK	695.590,00
28.04.2021	03.05.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-7.000,00	99,2600	100,00	694.820,00				694.820,00	DKK	694.820,00
28.04.2021	03.05.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-7.000,00	100,6200	100,00	704.340,00				704.340,00	DKK	704.340,00
03.05.2021	03.05.2021	DANSKE KRONER		Udtræk	-2.094.750,00		100,00					-2.094.750,00	DKK	-2.094.750,00
26.05.2021	28.05.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-6.000,00	98,8600	100,00	593.160,00				593.160,00	DKK	593.160,00
26.05.2021	28.05.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-6.000,00	98,8300	100,00	592.980,00				592.980,00	DKK	592.980,00
26.05.2021	28.05.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-6.000,00	100,3100	100,00	601.860,00				601.860,00	DKK	601.860,00
28.05.2021	01.06.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-26.000,00	98,7500	100,00	2.567.500,00				2.567.500,00	DKK	2.567.500,00
28.05.2021	01.06.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-26.000,00	98,7200	100,00	2.566.720,00				2.566.720,00	DKK	2.566.720,00
28.05.2021	01.06.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-26.000,00	100,2000	100,00	2.605.200,00				2.605.200,00	DKK	2.605.200,00
28.05.2021	28.05.2021	DANSKE KRONER		Udtræk	-1.788.000,00		100,00					-1.788.000,00	DKK	-1.788.000,00
01.06.2021	01.06.2021	DANSKE KRONER		Udtræk	-7.739.420,00		100,00					-7.739.420,00	DKK	-7.739.420,00
30.06.2021	30.06.2021	DANSKE KRONER		Gebyr			100,00					-63,75	DKK	-63,75
01.07.2021	01.07.2021	DANSKE KRONER		Indskud	63,75		100,00					63,75	DKK	63,75
02.07.2021	06.07.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Køb	45.000,00	99,4200	100,00	4.473.900,00				4.473.900,00	DKK	4.473.900,00
02.07.2021	06.07.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Køb	45.000,00	99,1600	100,00	4.462.200,00				4.462.200,00	DKK	4.462.200,00
02.07.2021	06.07.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Køb	45.000,00	100,7900	100,00	4.535.550,00				4.535.550,00	DKK	4.535.550,00
06.07.2021	06.07.2021	DANSKE KRONER		Indskud	13.471.650,00		100,00					13.471.650,00	DKK	13.471.650,00
13.07.2021	15.07.2021	Kap. JI Inst. Stifternes Kapitaler (1) O	DK0060231421	Salg	-10.000,00	99,5600	100,00	995.600,00				995.600,00	DKK	995.600,00

Jyske Capital

TRANSAKTIONSLISTE • JULI 2021

Handels dato	Valør dato	Værdipapir	ISIN	Transaktion	Antal	Kurs	Valuta kurs	Handelsbeløb	Kurtage	Andre omk.	Rente / udbytte	Total i valuta	Valuta	Total beløb
13.07.2021	15.07.2021	Kap.JI Inst. Stifternes Kapitaler (2) O	DK0060231504	Salg	-10.000,00	99,2100	100,00	992.100,00				992.100,00	DKK	992.100,00
13.07.2021	15.07.2021	Kap JI Inst. Stifternes Kapitaler (3) Om	DK0060774396	Salg	-10.000,00	100,9300	100,00	1.009.300,00				1.009.300,00	DKK	1.009.300,00
15.07.2021	15.07.2021	DANSKE KRONER		Udtræk	-2.997.000,00		100,00					-2.997.000,00	DKK	-2.997.000,00

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.