

Pr. 31-12-2012

Papirnavn	Nominal	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
DKK				
2% CITIGROUP FUND 15/11/2015	2.400.000,00	100,03	1,00	2.400.791,93
6.043% SPAR NORD BANK 28/11/2022	1.000.000,00	100,00	1,00	1.000.000,00
DKK total				3.400.791,93
EUR				
3.375% AP MOLLER 28/08/2019	200.000,00	105,12	7,46	1.568.561,76
4.125% CAJA MADRID 24/03/2036	550.000,00	75,99	7,46	3.118.433,81
4.25% BULGARIA REP 09/07/2017	100.000,00	108,91	7,46	812.572,83
4.375% AP MOLLER 24/11/2017	150.000,00	110,37	7,46	1.235.190,90
4.625% BK IRELAND MTGE 16/09/2014	250.000,00	103,75	7,46	1.935.185,72
4.625% FYR MACEDONIA 08/12/2015	50.000,00	97,61	7,46	364.128,28
4.875% AIB MORTGAGE BNK 29/06/2017	150.000,00	104,73	7,46	1.172.023,08
4.971% BK IRELAND MTGE 30/05/2013	200.000,00	101,39	7,46	1.512.858,25
5% PERNOD-RICARD SA 15/03/2017	100.000,00	114,38	7,46	853.384,26
5.125% GOLDMAN SACHS GP 23/10/2019	300.000,00	115,60	7,46	2.587.392,74
5.25% TELECOM ITALIA 17/03/2055	400.000,00	82,46	7,46	2.460.802,68
5.448% LAFARGE SA 04/12/2013	198.000,00	103,50	7,46	1.528.973,92
5.75% POHJOLA BANK PLC 28/02/2022	100.000,00	117,11	7,46	873.760,14
6.5% MORGAN STANLEY 28/12/2018	250.000,00	119,93	7,46	2.236.906,82
6.75% LAFARGE SA 16/12/2019	325.000,00	112,25	7,46	2.721.850,38
7.375% FIAT FIN & TRADE 09/07/2018	100.000,00	104,00	7,46	775.939,53
7.75% COMMERZBANK AG 16/03/2021	300.000,00	107,52	7,46	2.406.695,82
8.25% ARCELORMITTAL 03/06/2013	150.000,00	102,59	7,46	1.148.140,56

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
EUR total				29.312.801,48
USD				
10% VISANT CORP 01/10/2017	100.000,00	89,75	5,66	507.904,23
10.125% TOMA-CALL01/13 15/10/2015	100.000,00	105,50	5,66	597.035,05
10.25% CAP ONE V-CALL 15/08/2039	80.000,00	100,00	5,66	452.728,00
10.625% PHILIPPINES(REP) 16/03/2025	120.000,00	173,63	5,66	1.179.073,49
11.25% CAESARS ENT OPER 01/06/2017	50.000,00	107,13	5,66	303.115,54
11.25% INTELSAT BERMUDA 04/02/2017	190.000,00	105,75	5,66	1.137.054,67
11.5% INFOR US INC 15/07/2018	110.000,00	117,00	5,66	728.326,17
11.5% OFFSHORE GROUP I 01/08/2015	82.000,00	109,00	5,66	505.810,36
11.625% JBS USA LLC/JBS 01/05/2014	150.000,00	111,75	5,66	948.606,64
11.875% ROYAL CARIBBEAN 15/07/2015	100.000,00	121,00	5,66	684.751,10
11.95% VENEZUELA 05/08/2031	150.000,00	113,00	5,66	959.217,45
12% CLEARWIRE COMM 01/12/2015	100.000,00	107,50	5,66	608.353,25
12.75% VENEZUELA 23/08/2022	150.000,00	115,75	5,66	982.561,24
2.5% ARGENT-\$PAR 31/12/2038	100.000,00	35,75	5,66	202.312,83
3.4% HEINEKEN NV 01/04/2022	100.000,00	104,47	5,66	591.187,50
3.875% DANSKE BANK A/S 14/04/2016	350.000,00	105,88	5,66	2.097.113,63
4.15% KELLOGG CO 15/11/2019	250.000,00	111,72	5,66	1.580.530,04
4.375% HEWLETT-PACK CO 15/09/2021	200.000,00	98,42	5,66	1.113.894,35
4.5% INVERSIONES CMPC 25/04/2022	150.000,00	102,50	5,66	870.086,63
4.5% SINOCHEM OVERSEA 12/11/2020	250.000,00	107,73	5,66	1.524.118,89
4.625% STZ-CALL02/13 01/03/2023	200.000,00	104,50	5,66	1.182.751,90
4.75% ESRX-EXCH01/13 15/11/2021	250.000,00	114,82	5,66	1.624.512,56
4.75% RABOBANK 15/01/2020	300.000,00	113,77	5,66	1.931.475,16
4.875% NORDEA BANK AB 27/01/2020	200.000,00	114,98	5,66	1.301.344,00
4.875% PETROLEOS MEXICA 24/01/2022	200.000,00	112,75	5,66	1.276.127,05

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
5% IBERDROLA FIN 11/09/2019	200.000,00	104,64	5,66	1.184.319,47
5% ING BANK NV 09/06/2021	250.000,00	112,06	5,66	1.585.446,38
5% PERKINELMER INC 15/11/2021	400.000,00	111,11	5,66	2.515.019,49
5.05% ROYAL BK SCOTLND 08/01/2015	100.000,00	103,48	5,66	585.598,01
5.1% HSBC HOLDINGS 05/04/2021	225.000,00	116,88	5,66	1.488.209,75
5.125% EXP-IMP BK KOREA 29/06/2020	100.000,00	115,28	5,66	652.362,37
5.125% HOSPITALITY PROP 15/02/2015	100.000,00	103,72	5,66	586.984,54
5.125% SVENSKA HNDLSBKN 30/03/2020	275.000,00	117,68	5,66	1.831.432,18
5.2% SOCIETE GENERALE 15/04/2021	200.000,00	110,27	5,66	1.248.006,98
5.25% LI & FUNG LTD 13/05/2020	375.000,00	111,29	5,66	2.361.837,44
5.25% PERTAMINA 23/05/2021	200.000,00	111,38	5,66	1.260.564,53
5.25% QATAR STATE OF 20/01/2020	100.000,00	119,50	5,66	676.262,45
5.375% BANCO CREDITO/PA 16/09/2020	100.000,00	111,00	5,66	628.160,10
5.5% SOUTH AFRICA 09/03/2020	100.000,00	118,88	5,66	672.725,51
5.5% TELEMAR N L 23/10/2020	300.000,00	104,25	5,66	1.769.883,53
5.5% TELEMAR N L 23/10/2020	100.000,00	104,38	5,66	590.668,56
5.625% CODELCO INC 21/09/2035	100.000,00	122,60	5,66	693.794,34
5.75% BRASIL TELECOM 10/02/2022	300.000,00	104,74	5,66	1.778.117,52
5.75% ESKOM 26/01/2021	200.000,00	113,38	5,66	1.283.200,93
5.8% LLOYDS TSB BANK 13/01/2020	200.000,00	116,62	5,66	1.319.939,80
5.875% ICELAND (REP OF) 11/05/2022	100.000,00	112,50	5,66	636.643,09
5.95% BANCOLOMBIA 03/06/2021	100.000,00	115,50	5,66	653.626,05
5.95% UNITED MEXICAN 19/03/2019	100.000,00	122,75	5,66	694.654,53
6% HEWLETT-PACK CO 15/09/2041	300.000,00	98,96	5,66	1.680.009,94
6% HOLCIM US FINANC 30/12/2019	600.000,00	114,42	5,66	3.884.969,89
6% ODEBRECHT FINANC 05/04/2023	500.000,00	115,82	5,66	3.277.156,51

USD	Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
	6% PEABODY ENERGY 15/11/2018	100.000,00	106,25	5,66	601.279,38
	6% VTB BANK 12/04/2017	200.000,00	107,63	5,66	1.218.121,28
	6.125% CHESAPEAKE ENRGY 15/02/2021	150.000,00	103,75	5,66	880.697,44
	6.125% LITHUANIA 09/03/2021	100.000,00	122,72	5,66	694.456,46
	6.125% SIEMENS FINAN 17/08/2026	250.000,00	131,75	5,66	1.863.912,30
	6.25% ROPER INDUSTRIES 01/09/2019	250.000,00	119,72	5,66	1.693.785,61
	6.375% HUNGARY 29/03/2021	200.000,00	110,75	5,66	1.253.490,65
	6.375% REP OF POLAND 15/07/2019	300.000,00	124,99	5,66	2.121.924,82
	6.4% JPMORGAN CHASE 15/05/2038	500.000,00	134,00	5,66	3.791.735,65
	6.425% RBS CAP TRUST II //	50.000,00	87,00	5,66	246.170,85
	6.45% DUBAI DOF SUKUK 02/05/2022	200.000,00	116,30	5,66	1.316.306,66
	6.5% CCO HOLDINGS LLC 30/04/2021	100.000,00	107,88	5,66	610.475,41
	6.5% EATON CORP 01/06/2025	400.000,00	129,08	5,66	2.921.895,19
	6.5% WHIRLPOOL CORP 15/06/2016	250.000,00	114,10	5,66	1.614.258,28
	6.55% TYCO ELECTRONICS 01/10/2017	250.000,00	120,18	5,66	1.700.294,99
	6.625% MGM MIRAGE 15/07/2015	150.000,00	107,25	5,66	910.407,71
	6.625% PEMEX MASTER TR 15/06/2035	90.000,00	126,75	5,66	645.561,83
	6.75% BARCLAYS BK PLC 22/05/2019	250.000,00	122,66	5,66	1.735.334,72
	6.75% CROATIA 05/11/2019	200.000,00	114,63	5,66	1.297.348,68
	6.75% DISH DBS CORP 01/06/2021	100.000,00	114,00	5,66	645.137,40
	6.75% GMAC LLC 01/12/2014	100.000,00	107,97	5,66	611.030,00
	6.75% HBOS PLC 21/05/2018	100.000,00	107,63	5,66	609.060,64
	6.75% HERTZ CORP 15/04/2019	100.000,00	109,13	5,66	617.549,29
	6.75% MEXICAN UTD STS 27/09/2034	150.000,00	143,75	5,66	1.220.243,44
	6.75% NOBLE GROUP LTD 29/01/2020	425.000,00	105,25	5,66	2.531.386,17
	6.75% PLAINS EXPLORATI 01/02/2022	100.000,00	112,25	5,66	635.233,98

USD	Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
	6.75% VEOLIA ENVRNMT 01/06/2038	200.000,00	118,91	5,66	1.345.822,26
	6.85% LAZARD GROUP LLC 15/06/2017	400.000,00	115,42	5,66	2.612.636,70
	6.875% INGERSOLL-RND GL 15/08/2018	275.000,00	122,13	5,66	1.900.590,51
	6.875% VALE OVERSEAS 10/11/2039	100.000,00	126,52	5,66	716.000,65
	6.9% KROGER CO/THE 15/04/2038	400.000,00	128,35	5,66	2.905.359,30
	6.9% SPRINGLEAF FIN 15/12/2017	150.000,00	89,50	5,66	759.734,18
	6.9% SPRINT CAP CORP 01/05/2019	200.000,00	109,00	5,66	1.233.683,80
	7% ARCH COAL INC 15/06/2019	100.000,00	93,00	5,66	526.296,30
	7% AVAYA INC 01/04/2019	100.000,00	93,50	5,66	529.125,85
	7% BOSTON SCIENTIFC 15/11/2035	90.000,00	126,64	5,66	645.002,60
	7% CONAGRA INC 15/04/2019	300.000,00	122,46	5,66	2.079.075,81
	7% TURKEY REP OF 05/06/2020	250.000,00	127,50	5,66	1.803.838,13
	7% WINDSTREAM CORP 15/03/2019	180.000,00	102,25	5,66	1.041.557,36
	7.125% BALL CORP 01/09/2016	170.000,00	107,00	5,66	1.029.390,29
	7.125% BOYD GAMING CORP 01/02/2016	150.000,00	98,00	5,66	831.887,70
	7.125% LAZARD GROUP LLC 15/05/2015	50.000,00	110,82	5,66	313.577,52
	7.2% SMITHS GROUP PLC 15/05/2019	300.000,00	122,51	5,66	2.079.895,02
	7.25% BFF INTL LTD 28/01/2020	275.000,00	119,38	5,66	1.857.776,42
	7.25% DONNELLEY & SONS 15/05/2018	160.000,00	96,50	5,66	873.765,04
	7.25% PACIFIC RUBIALES 12/12/2021	100.000,00	115,00	5,66	650.796,50
	7.25% VALEANT PHARMA 15/07/2022	125.000,00	110,06	5,66	778.568,40
	7.375% COLOMBIA REP OF 18/03/2019	200.000,00	131,50	5,66	1.488.343,30
	7.375% EL SALVADOR REP 01/12/2019	100.000,00	114,00	5,66	645.137,40
	7.375% LITHUANIA 11/02/2020	100.000,00	129,85	5,66	734.834,14
	7.375% TURKEY REP OF 05/02/2025	90.000,00	135,50	5,66	690.127,25
	7.5% ARCELORMITTAL 15/10/2039	800.000,00	94,00	5,66	4.255.643,20

USD	Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
	7.5% DOMINICAN REPUB 06/05/2021	100.000,00	116,50	5,66	659.285,15
	7.5% ENERGY TRANSFER 15/10/2020	170.000,00	115,50	5,66	1.111.164,29
	7.5% HCA INC 15/02/2022	180.000,00	114,50	5,66	1.166.340,51
	7.5% RUSSIA-EUROBOND 31/03/2030	400.000,00	128,00	5,66	2.245.530,88
	7.5% SMURFIT KAPPA TR 20/11/2025	130.000,00	104,75	5,66	770.627,94
	7.625% BANK OF AMER CRP 01/06/2019	275.000,00	127,50	5,66	1.984.232,86
	7.625% URUGUAY 21/03/2036	70.000,00	155,00	5,66	614.012,35
	7.75% BOMBARDIER INC 15/03/2020	160.000,00	113,50	5,66	1.027.692,56
	7.75% EDISON MISSION 15/06/2016	80.000,00	53,00	5,66	239.945,84
	7.75% EL PASO CORP 15/01/2032	100.000,00	117,50	5,66	664.938,59
	7.75% WYNN LAS VEGAS 15/08/2020	50.000,00	114,00	5,66	322.568,70
	7.8% LIBERTY MUTUAL 15/03/2037	80.000,00	111,25	5,66	503.659,90
	7.875% PETROBRAS INTL 15/03/2019	300.000,00	125,34	5,66	2.127.849,90
	7.875% PETRONAS CAP LTD 22/05/2022	180.000,00	143,54	5,66	1.462.152,99
	7.875% YARA INTL SA 11/06/2019	200.000,00	128,93	5,66	1.459.301,93
	7.9% PEPSICO INC 01/11/2018	350.000,00	134,84	5,66	2.670.771,50
	8% AES CORP 15/10/2017	160.000,00	115,50	5,66	1.045.801,68
	8% CHS/COMMUNITY 15/11/2019	100.000,00	108,25	5,66	612.597,58
	8% GMAC LLC 01/11/2031	100.000,00	126,63	5,66	716.583,54
	8% SD-CALL03/13 01/06/2018	180.000,00	106,00	5,66	1.079.756,28
	8% SUPERVALU INC 01/05/2016	100.000,00	95,25	5,66	539.029,28
	8% URUGUAY 18/11/2022	70.000,00	145,50	5,66	576.379,34
	8.25% CONSOL ENERGY 01/04/2020	160.000,00	108,25	5,66	980.156,12
	8.25% FIRST DATA CORP 15/01/2021	150.000,00	100,00	5,66	848.865,00
	8.25% GOODYEAR TIRE 15/08/2020	190.000,00	109,75	5,66	1.180.063,83
	8.25% INTL LEASE FIN 15/12/2020	100.000,00	119,25	5,66	674.847,68

USD	Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
	8.25% NAVISTAR INTL 01/11/2021	50.000,00	96,50	5,66	273.051,58
	8.25% NRG ENERGY INC 01/09/2020	180.000,00	112,00	5,66	1.140.874,56
	8.25% PBF HOLDING CO 15/02/2020	100.000,00	107,75	5,66	609.768,03
	8.375% IASIS HEALTHCARE 15/05/2019	150.000,00	94,50	5,66	802.177,43
	8.375% INEOS FINANCE PL 15/02/2019	200.000,00	107,75	5,66	1.219.536,05
	8.375% IRON MOUNTAIN 15/08/2021	180.000,00	111,00	5,66	1.130.688,18
	8.375% MCRON FINANCE SU 15/05/2019	100.000,00	102,50	5,66	580.057,75
	8.375% STANDRD PAC CORP 15/05/2018	170.000,00	116,00	5,66	1.115.974,52
	8.375% UKREXIMBANK 27/04/2015	100.000,00	99,25	5,66	561.665,68
	8.5% CDW LLC/CDW FIN 01/04/2019	120.000,00	108,25	5,66	735.117,09
	8.5% INDONESIA (REP) 12/10/2035	200.000,00	160,75	5,66	1.819.400,65
	8.5% PETROLEOS DE VEN 02/11/2017	100.000,00	98,25	5,66	556.006,58
	8.5% TOYS R US PROP C 01/12/2017	180.000,00	106,00	5,66	1.079.756,28
	8.55% DOW CHEMICAL CO 15/05/2019	275.000,00	135,31	5,66	2.105.762,15
	8.625% GAZPROM 28/04/2034	140.000,00	143,75	5,66	1.138.893,88
	8.75% BRAZIL REP OF 04/02/2025	150.000,00	162,50	5,66	1.379.405,63
	8.75% FRONTIER COMM 15/04/2022	100.000,00	116,00	5,66	656.455,60
	8.75% REPUBLIC OF PERU 21/11/2033	120.000,00	173,75	5,66	1.179.922,35
	8.875% PANAMA 30/09/2027	160.000,00	162,00	5,66	1.466.838,72
	8.875% TOPS HLDG/MKTS 15/12/2017	100.000,00	103,63	5,66	586.424,24
	9% CLEAR CHANNEL 01/03/2021	80.000,00	89,25	5,66	404.059,74
	9.125% KAZMUNAIGAZ FINA 02/07/2018	200.000,00	132,25	5,66	1.496.831,95
	9.25% TEXAS INDUSTRIES 15/08/2020	120.000,00	107,25	5,66	728.326,17
	9.375% EVEREST ACQ LLC 01/05/2020	170.000,00	112,75	5,66	1.084.707,99
	9.375% INTL PAPER CO 15/05/2019	100.000,00	135,70	5,66	767.942,13
	9.5% NAFTOGAZ UKRAINE 30/09/2014	200.000,00	102,63	5,66	1.161.530,28

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
USD				
9.5% PHILIPPINES(REP) 02/02/2030	200.000,00	173,75	5,66	1.966.537,25
9.5% RITE AID CORP 15/06/2017	100.000,00	104,38	5,66	590.668,56
9.5% VEDANTA RESOURCE 18/07/2018	100.000,00	115,15	5,66	651.645,37
9.75% BERRY PLASTICS 15/01/2021	150.000,00	115,25	5,66	978.316,91
9.875% UPC HOLDING BV 15/04/2018	175.000,00	113,00	5,66	1.119.087,03
Argentina \$ 8.28 2033 Discount Bond	125.000,00	70,75	5,66	684.401,08
USD total				187.801.137,71
Beholdninger i alt				220.514.731,12