



# Halvårsrapport 2023

Investeringsforeningen Jyske Portefølje

# Indholdsfortegnelse

|   |    |
|---|----|
| Foreningsoplysninger .....                | 3  |
| Læsevejledning .....                      | 4  |
| Halvårsoverblik .....                     | 5  |
| Afdelingernes halvårsregnskaber .....     | 7  |
| Korte Obligationer Engros KL .....        | 7  |
| Lange Obligationer Engros KL .....        | 10 |
| Obligationer Almen Bolig KL .....         | 13 |
| All Corporate Credit KL .....             | 16 |
| Dæmpet udl KL .....                       | 19 |
| Stabil udl KL .....                       | 22 |
| Stabil udl .....                          | 25 |
| Jyske NemInvestering Stabil udl .....     | 27 |
| Balanceret udl KL .....                   | 29 |
| Balanceret udl .....                      | 32 |
| Jyske NemInvestering Balanceret udl ..... | 34 |
| Dynamisk udl KL .....                     | 36 |
| Dynamisk udl .....                        | 39 |
| Jyske NemInvestering Dynamisk udl .....   | 41 |
| Vækst udl KL .....                        | 43 |
| Vækst udl .....                           | 46 |
| Jyske NemInvestering Vækst udl .....      | 48 |
| Dæmpet akk KL .....                       | 50 |
| Stabil akk KL .....                       | 53 |
| Balanceret akk KL .....                   | 56 |
| Dynamisk akk KL .....                     | 59 |
| Vækst akk KL .....                        | 62 |
| PM Taktisk Allokering KL .....            | 65 |
| Globale Aktier KL .....                   | 68 |
| Aktier SRI Indeks Engros KL .....         | 71 |
| PM Aktier - Sektor / Faktor KL .....      | 74 |
| PM Aktier KL .....                        | 77 |
| Ledelsespåtegning .....                   | 80 |
| Fælles noter .....                        | 81 |
| Anvendt regnskabspraksis .....            | 81 |

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Eventualposter .....    | 81 |
| Supplerende noter ..... | 82 |

# Foreningsoplysninger

## Foreningen

Investeringsforeningen Jyske Portefølje  
Vestergade 8-16  
DK-8600 Silkeborg  
Telefon + 45 89 89 25 00  
CVR-nr. 38 27 87 11  
Reg.nr. hos Finanstilsynet: 11191  
jyskeinvest@jyskeinvest.dk  
jyskeportefolje.dk

## Depotselskab

Jyske Bank A/S  
Vestergade 8-16  
DK-8600 Silkeborg

## Daglig ledelse

Managing Director Jan Houmann Larsen  
Senior Director Finn Beck, Head of Investment Control-  
ling, Accounting and Management Support

## Administration

Jyske Invest Fund Management A/S  
Vestergade 8-16  
DK-8600 Silkeborg  
Telefon + 45 89 89 25 00  
CVR-nr. 15 50 18 39  
jyskeinvest@jyskeinvest.dk

## Bestyrelse

Professor Hans Frimor, formand  
Investeringschef Jane Soli Preuthun, næstformand  
Professor Bo Sandemann Rasmussen  
Cand.merc. Bjarne Staael

## Revision

EY  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Værkmestergade 25  
DK-8000 Aarhus C

---

## Investeringsforeningen Jyske Portefølje

Investeringsforeningen Jyske portefølje består for tiden af 19 forskellige afdelinger, der henvender sig til investorer med forskellige ønsker til risiko og afkastprofil. Investeringsforeningen Jyske Portefølje har pr. 30.06.2023 i alt 58.882 navnenoterede investorer.

## Offentlig tilsynsmyndighed

Alle afdelinger i Investeringsforeningen Jyske Portefølje er omfattet af lov om investeringsforeninger mv. og er dermed underlagt tilsyn fra Finanstilsynet.

## Kursinformation

De daglige kurser på investeringsbeviserne oplyses gennem Jyske Bank A/S og på foreningens hjemmeside, jyskeportefolje.dk.

# Læsevejledning

Investeringsforeningen Jyske Portefølje består af flere afdelinger. Hver afdeling aflægger separat regnskab. Regnskaberne viser afdelingernes økonomiske udvikling i halvåret og giver en status ved halvårets afslutning.

Foreningen håndterer de administrative opgaver og investeringsopgaven fælles for alle afdelinger inden for de rammer, vi har lagt for afdelingerne. Det er med til at sikre en omkostningseffektiv drift af foreningen. Det hænger også sammen med, at afdelingerne – selvom de investerer i forskellige typer af værdipapirer og følger forskellige strategier – ofte påvirkes af mange af de samme forhold. Eksempelvis kan udsving

i den globale vækst påvirke afkast og risiko i alle afdelinger.

Derfor har vi valgt at beskrive den overordnede markedsudvikling samt andre centrale forhold i det fælles afsnit i halvårsoverblikket.

Investeringsforvaltningsselskabet Jyske Invest Fund Management A/S varetager alle opgaver vedrørende investering og administration for foreningen.

Alle afdelinger i foreningen har en aktiv investeringsstrategi, undtagen Aktier SRI Indeks Engros KL, som har en passiv investeringsstrategi.

# Halvårsoverblik

## Den økonomiske udvikling i 1. halvår af 2023

### Den økonomiske udvikling i 1. kvartal 2023

Trods uro på udvalgte banker, høj inflation og højere renter fra centralbankerne kom de finansielle markeder afkastmæssigt flot igennem årets første tre måneder, hvor der var positive afkast på de fleste aktivklasser – herunder danske stats- og realkreditobligationer og globale aktier i danske kroner.

Kvartalet blev først og fremmest husket for de negative overskrifter og markedsuro relateret til kollapset i de amerikanske banker Silicon Valley Bank og Signature Bank samt schweiziske Credit Suisse i løbet af marts. Myndighederne i både USA og Schweiz var dog hurtige til at iværksætte tiltag for at inddæmme og stabilisere situationen. Aktiemarkedet rettede sig også pænt efterfølgende.

Markedsuroen medførte, at renterne faldt mærkbart tilbage i løbet af marts til glæde for obligationsmarkedet og det selvom både den amerikanske, europæiske og danske centralbank i marts valgte at sætte renten yderligere op som led i bekæmpelse af et fortsat højt inflationsniveau.

Når renterne på de finansielle markeder alligevel faldt tilbage, skyldtes det i høj grad, at bankuroen havde fået de finansielle markeder til at øjne en pause i rentestigningerne fra centralbankerne.

Centralbankerne var hurtige til at lægge låg på uroen omkring detailbankerne i specielt USA, og det gav pæne stigninger på aktiemarkedet i slutningen af 1. kvartal.

### Den økonomiske udvikling i 2. kvartal 2023

Denne tendens fortsatte ind i 2. kvartal, hvor de risikofyldte aktiver på markedet nød godt af en faldende risikoaversion. Og det faktisk til trods for, at kvartalet bød på markante stigninger i specielt de korte renter i takt med, at centralbankerne fortsatte med at hæve renten og kommunikerede, at rentenedsættelser ikke var umiddelbart forestående.

Ser man på vækstnøgletallene for de forskellige økonomier rundt omkring i verden, har situationen fort-

sat været, at industrien har været præget af tilbagegang og faldende efterspørgsel, hvorimod servicedelen fortsat har nydt godt af stigende efterspørgsel og lav arbejdsløshed. Dog har de sidste par måneder også vist lidt svagere tendenser i servicedelen af økonomien.

Inflationstallene er blevet ved med at falde tilbage, men det skyldes primært markante fald i energipriserne, og den underliggende inflation/kerneinflationen ligger fortsat langt over de forskellige centralbankers pengepolitiske mål og viser i bedste fald bare en meget svag vending.

Arbejdsløsheden er fortsat meget lav i de store økonomier, og selvom vi får underretninger om, at specielt de mindre virksomheder er pressede på indtjeningen, holder man fortsat på de ansatte.

## Ny information om investeringsfonde

Den 1. januar 2023 blev investeringsfonde til detailkunder omfattet af den såkaldte PRIIPS-forordning. Det betyder, at alle investeringsfonde, der købes af private investorer, vil offentliggøre endnu mere detaljerede oplysninger om blandt andet afkast, risiko og omkostninger i et nyt informationsdokument. Det nye informationsdokument hedder ”Central Information”, og dokumentet erstatter det tidligere informationsdokument ”Central Investorinformation”. Målet er at hjælpe investorer til bedre at forstå investeringsprodukternes karakteristika og vigtigste egenskaber.

Det betyder samtidig, at omkostningsnøgletallet Årlige Omkostninger i Procent (ÅOP) er udgået. ÅOP fremgik ikke direkte af det gamle ”Central Investorinformation” men blev vist på blandt andet foreningens hjemmeside og ved køb og salg af investeringsfonde.

Informationsdokumentet ”Central Information” for de enkelte afdelinger kan ses på foreningens hjemmeside, [jyskeportefolje.dk](https://www.jyskeportefolje.dk).

## Ændringer i sammenligningsgrundlag (referenceindeks/benchmark)

I afdelingen Managed Vol Aktier KL blev sammenligningsgrundlaget ændret med virkning fra den 2. januar 2023. Frem til denne dato havde afdelingen MSCI World Minimum Volatility som referenceindeks. Pr. 2. januar 2023 blev dette ændret til et benchmark bestående af MSCI World.

Baggrunden var, at afdelingens investeringsstrategi på samme tidspunkt blev ændret, og dermed skulle afdelingen have et benchmark, der passede til afdelingens investeringsstrategi.

### **Suspensioner af udvalgte afdelinger**

Grundet lokale børslukkedage i mange underliggende markeder var det ikke muligt at indhente retvisende markedspriser for udvalgte aktivtyper den 2. januar 2023.

Dette bevirkede suspension af udvalgte af foreningens afdelinger den 2. januar 2023. Konsekvensen var, at der ikke kunne handles i de pågældende afdelinger.

Suspensionen blev ophævet igen med virkning fra den 3. januar 2023.

### **Nedsættelse af rådgivningshonorar**

Det samlede rådgivningshonorar for afdelingen Managed Vol Aktier KL blev sat ned fra 0,65% til 0,45%.

Nedsættelsen skete med virkning fra den 1. marts 2023.

### **Navneændring af afdeling**

Afdelingen Managed Vol Aktier KL har ændret navn til Globale Aktier KL.

Baggrunden for navneændringen var et ønske fra foreningens hoveddistributør om ændring af afdelingens målgruppe og samtidig ændring af investeringspolitikken.

Navneændringen skete med virkning fra den 2. maj 2023.

### **Nedsættelse af rådgivningshonorar**

Rådgivningshonorar for afdelingerne og andelsklasserne Dynamisk udl, Jyske NemInvestering Dynamisk udl og Dynamisk akk KL blev nedsat fra 0,65% til 0,50%.

Rådgivningshonorar for afdelingerne og andelsklasserne Vækst udl, Jyske NemInvestering Vækst udl og Vækst akk KL blev nedsat fra 0,80% til 0,60%.

Nedsættelsen skete med virkning fra den 1. juli 2023.

### **Præcisering af bæredygtighedsrelaterede oplysninger**

Det er i bilag i foreningens prospekt blevet præciseret, at afdelingerne PM Aktier KL, Dæmpet udl KL, Stabil udl KL, Balanceret udl KL, Dynamisk udl KL, Vækst udl KL, Dæmpet akk KL, Stabil akk KL, Balanceret akk KL, Dynamisk akk KL og Vækst akk KL frascreener selskaber, hvor mere end 5% af omsætningen stammer fra udvinding af kul og tjæresand.

### **Skift af skattemæssig status**

På en ekstraordinær generalforsamling, afholdt den 22. juni 2023, blev det besluttet at ændre vedtægterne for afdelingen Dynamisk udl KL, således at afdelingen ikke længere vil være omfattet af aktieavancebeskatningslovens §22, stk. 2.

Ændringen skete, fordi det forventes, at investorers gevinst og tab ved afståelse af beviser i afdelingen skifter fra at være beskattet som obligationsbaseret til at blive beskattet som aktiebaseret fra og med skatteåret 2024.

### **Formueforhold**

Formuen udgjorde 82,3 mia. kr. ved halvårets udgang.

Der var nettoemission på 3,3 mia. kr., og der var et resultat på 4,0 mia. kr. i foreningen.

Endelig blev der udbetalt udbytte på 0,6 mia. kr. vedrørende regnskabsåret 2022.

### **Vigtig information**

Denne halvårsrapport har i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes bestemmelser ikke været genstand for revision eller review af foreningens revisor.

# Afdelingernes halvårsregnskaber

## Korte Obligationer Engros KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i danske og tyske obligationer i DKK eller EUR. Der investeres primært i DKK og fortrinsvis i obligationer udstedt af eller garanteret af stater, Kommune Kredit, Danmarks Skibskredit og real-kreditinstitutter.

Afdelingen markedsfører miljømæssige og sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende                            |
| ISIN-kode         | DK0061272580  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 11.12.2019  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Benchmark         | Nordea Constant Maturity 2 Year DK<br>Government Bond Index |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# Korte Obligationer Engros KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 23.400            | 9.258             |
| Kursgevinster og -tab          | -1.222            | -131.536          |
| Administrationsomkostninger    | 938               | 1.021             |
| <b>Resultat før skat</b>       | 21.240            | -123.299          |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 21.240            | -123.299          |

## Balance

| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 347.842                 | 1.061                   |
| 1. Obligationer                     | 2.481.324               | 2.642.128               |
| Andre aktiver                       | 15.232                  | 11.609                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 2.844.398               | 2.654.798               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 2.476.509               | 2.648.043               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 349.810                 | 0                       |
| Anden gæld                          | 18.079                  | 6.755                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 2.844.398               | 2.654.798               |

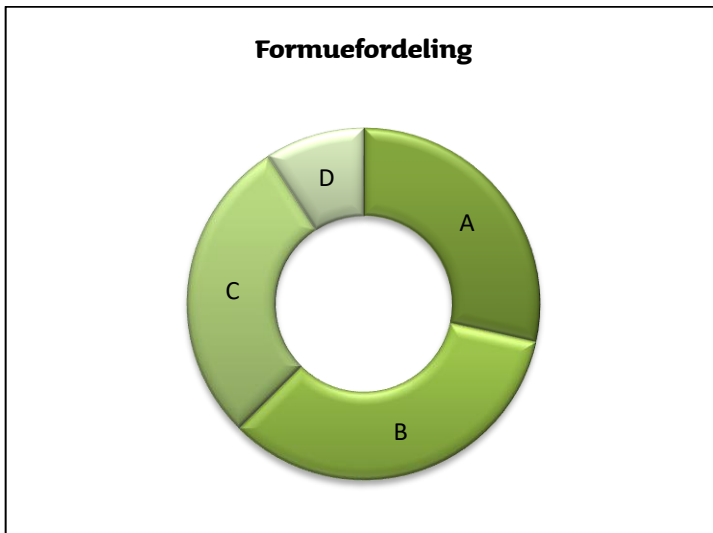
## Noter

|  |                   |                       |                   |                       |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                       | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b>     |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                       | 100,19            | 99,78                 |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                       | -14,13            | 0,00                  |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                       | 13,94             | 0,22                  |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                       | 100,00            | 100,00                |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |                   |                       |                   |                       |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b>     | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b>     |
|  | Antal andele      | 1.000 kr. Formueværdi | Antal andele      | 1.000 kr. Formueværdi |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                       |                   |                       |
| Investorenes formue (primo)  | 28.152.915        | 2.648.043             | 27.625.085        | 2.746.420             |
| Emissioner i perioden  | 2.371.900         | 224.351               | 4.217.830         | 405.705               |
| Indløsninger i perioden  | -4.425.000        | -417.446              | -3.690.000        | -350.084              |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 321                   |                   | 369                   |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 21.240                |                   | -154.367              |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 26.099.815        | 2.476.509             | 28.152.915        | 2.648.043             |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2020*      | 2021       | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -17.454    | -24.373    | -123.299   | 21.240     |
| Antal andele                        | 34.123.935 | 30.010.085 | 26.597.915 | 26.099.815 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 3.390.844  | 2.972.995  | 2.528.582  | 2.476.509  |
| <u>Nøgletal:</u>                    |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 99,37      | 99,07      | 95,07      | 94,89      |
| Afkast (i %) i perioden:            |            |            |            |            |
| - Benchmark                         | -0,52      | -0,43      | -2,39      | 0,40       |
| - Afdeling                          | -0,63      | -0,79      | -4,38      | 0,88       |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,03       | 0,04       | 0,04       | 0,04       |
| Sharpe ratio:                       |            |            |            |            |
| - Benchmark                         |            |            |            | -0,79      |
| - Afdeling                          |            |            |            | -0,46      |
| Tracking Error (i %)                |            |            |            | 1,28       |

\* 2020 dækker en periode på mindre end 6 måneder.



A 0-1 års varighed **28,50%**

B 1-3 års varighed **34,00%**

C 3-5 års varighed **28,40%**

D 5-7 års varighed **9,10%**

# Lange Obligationer Engros KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i danske og tyske obligationer i DKK eller EUR. Der investeres primært i DKK og fortrinsvis i obligationer udstedt af eller garanteret af stater, Kommune Kredit, Danmarks Skibskredit og real-kreditinstitutter.

Afdelingen markedsfører miljømæssige og sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

| Afdelingsprofil   |  | Investeringsfordeling   |
|-------------------|--|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende                         | Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab. |
| ISIN-kode         | DK0061272663   |   |
| Børsnoteret       | Nej  |   |
| Oprettet          | 11. december 2019  |   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)                                      | <b>Nøgletal</b>   |
| Benchmark         | Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index | Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.           |

# Lange Obligationer Engros KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 14.867            | 6.620             |
| Kursgevinster og -tab          | -1.709            | -166.485          |
| Administrationsomkostninger    | 929               | 984               |
| <b>Resultat før skat</b>       | 12.229            | -160.849          |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 12.229            | -160.849          |

## Balance

| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 118.435                 | 95.009                  |
| 1. Obligationer                     | 1.523.308               | 1.450.739               |
| Andre aktiver                       | 9.542                   | 8.729                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 1.651.285               | 1.554.477               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 1.518.850               | 1.451.873               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 118.836                 | 92.443                  |
| Anden gæld                          | 13.599                  | 10.161                  |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 1.651.285               | 1.554.477               |

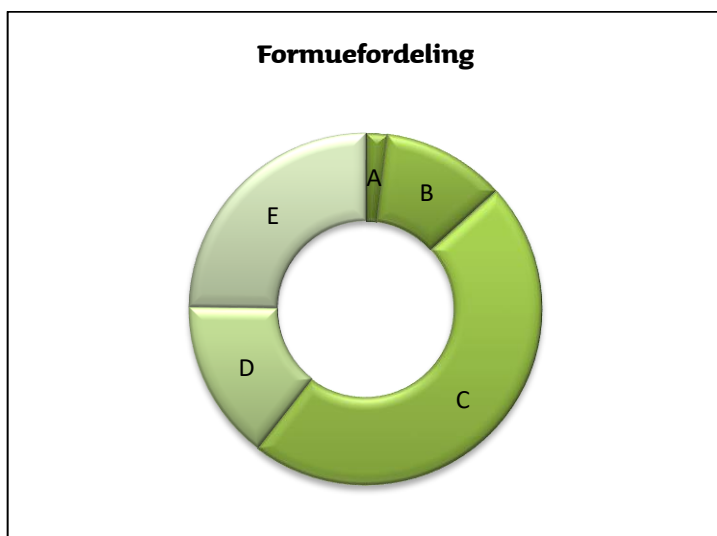
## Noter

|  |                   |                       |                   |                       |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                       | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b>     |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                       | 100,29            | 99,92                 |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                       | -7,82             | -6,37                 |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                       | 7,53              | 6,45                  |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                       | 100,00            | 100,00                |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |                   |                       |                   |                       |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b>     | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b>     |
|  | Antal andele      | 1.000 kr. Formueværdi | Antal andele      | 1.000 kr. Formueværdi |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                       |                   |                       |
| Investorenes formue (primo)  | 17.148.805        | 1.451.873             | 16.578.285        | 1.602.167             |
| Emissioner i perioden  | 3.443.000         | 294.742               | 4.250.520         | 381.790               |
| Indløsninger i perioden  | -2.815.000        | -240.262              | -3.680.000        | -319.818              |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 268                   |                   | 341                   |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 12.229                |                   | -212.607              |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 17.776.805        | 1.518.850             | 17.148.805        | 1.451.873             |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2020*      | 2021       | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -17.831    | -51.453    | -160.849   | 12.229     |
| Antal andele                        | 15.701.335 | 15.781.285 | 16.780.805 | 17.776.805 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 1.543.905  | 1.528.355  | 1.466.222  | 1.518.850  |
| <u>Nøgletal:</u>                    |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 98,33      | 96,85      | 87,37      | 85,44      |
| Afkast (i %) i perioden:            |            |            |            |            |
| - Benchmark                         | -0,81      | -1,52      | -7,47      | 0,89       |
| - Afdeling                          | -1,67      | -3,16      | -9,59      | 0,92       |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,04       | 0,06       | 0,06       | 0,06       |
| Sharpe ratio:                       |            |            |            |            |
| - Benchmark                         |            |            |            | -0,81      |
| - Afdeling                          |            |            |            | -0,72      |
| Tracking Error (i %)                |            |            |            | 2,55       |

\* 2020 dækker en periode på mindre end 6 måneder.



- A 0-1 års varighed **2,00%**
- B 1-3 års varighed **11,30%**
- C 3-5 års varighed **47,20%**
- D 5-7 års varighed **14,70%**
- E 7-10 års varighed **24,80%**

# Obligationer Almen Bolig KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i en portefølje af danske stats- og realkreditobligationer udstedt i DKK. Afdelingens investeringer overholder de i den til enhver tid gældende bekendtgørelse om drift af almene boliger fastsatte grænse.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

| Afdelingsprofil   |  | Investeringsfordeling   |
|-------------------|--|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende                         | Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab. |
| ISIN-kode         | DK0060780955   |   |
| Børsnoteret       | Nej  |   |
| Oprettet          | 12. oktober 2016   |   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)                                      | <b>Nøgletal</b>   |
| Benchmark         | Nordea Constant Maturity 3 Year DK Government Bond Index | Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.           |

# Obligationer Almen Bolig KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 5.660             | 483               |
| Kursgevinster og -tab          | -190              | -4.223            |
| Administrationsomkostninger    | 498               | 158               |
| <b>Resultat før skat</b>       | 4.972             | -3.898            |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 4.972             | -3.898            |

## Balance

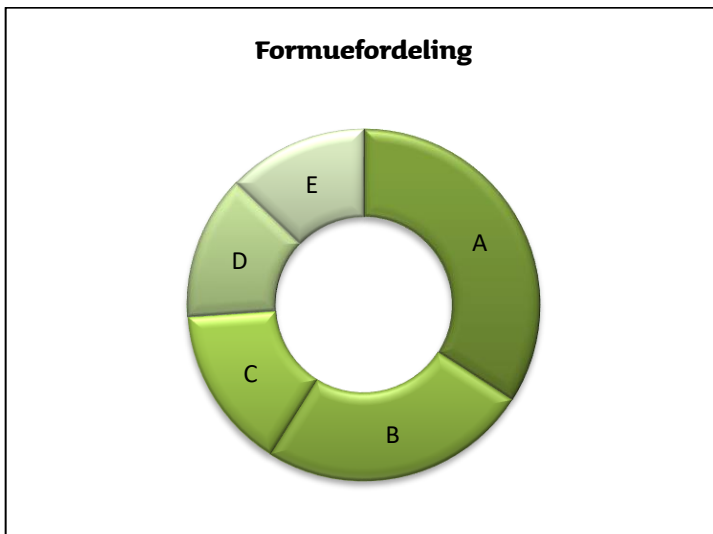
| Note                   | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>         |                         |                         |
| 1. Likvide midler      | 136                     | 1.367                   |
| 1. Obligationer        | 571.556                 | 563.559                 |
| Andre aktiver          | 3.096                   | 2.779                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>   | 574.788                 | 567.705                 |
| <b>PASSIVER</b>        |                         |                         |
| 2. Investorenes formue | 569.759                 | 567.620                 |
| Anden gæld             | 5.029                   | 85                      |
| <b>PASSIVER I ALT</b>  | 574.788                 | 567.705                 |

## Noter

|   |  |                   |                   |                   |                   |
|---|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>  |  |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |                   |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   |  |                   | 100,32            | 99,28             |                   |
| Andre aktiver/anden gæld  |  |                   | -0,32             | 0,72              |                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>   |  |                   | 100,00            | 100,00            |                   |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside jyskeportefolje.dk. |  |                   |                   |                   |                   |
|   |  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|   |  |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|   |  |                   | Formue-           |                   | Formue-           |
|   |  |                   | værdi             |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>  |  |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)   |  | 6.202.565         | 567.620           | 1.158.062         | 114.493           |
| Emissioner i perioden   |  | 2.710             | 250               | 6.203.239         | 576.157           |
| Indløsninger i perioden   |  | -33.462           | -3.085            | -1.158.736        | -109.626          |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag   |  |                   | 2                 |                   | 89                |
| Overførsel af periodens resultat  |  |                   | 4.972             |                   | -13.493           |
| <b>I alt investorenes formue</b>  |  | 6.171.813         | 569.759           | 6.202.565         | 567.620           |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |           |           |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | 6.017     | -211      | -6.490    | -3.898    | 4.972     |
| Antal andele                        | 3.947.756 | 3.603.532 | 3.274.334 | 5.445.500 | 6.171.813 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 404.434   | 361.980   | 324.190   | 506.737   | 569.759   |
| <u>Nøgletal:</u>                    |           |           |           |           |           |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 102,45    | 100,45    | 99,01     | 93,06     | 92,32     |
| Afkast (i %) i perioden:            |           |           |           |           |           |
| - Benchmark                         | 0,73      | -0,20     | -0,67     | -4,08     | 0,54      |
| - Afdeling                          | 1,56      | -0,28     | -1,89     | -5,88     | 0,88      |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,18      | 0,18      | 0,18      | 0,15      | 0,09      |
| Sharpe ratio:                       |           |           |           |           |           |
| - Benchmark                         |           | 0,21      | -0,10     | -0,98     | -0,80     |
| - Afdeling                          |           | 0,48      | 0,04      | -0,61     | -0,56     |
| Tracking Error (i %)                |           | 1,16      | 1,27      | 1,56      | 1,74      |



- A 0-1 års varighed **34,10%**
- B 1-3 års varighed **24,80%**
- C 3-5 års varighed **15,00%**
- D 5-7 års varighed **13,30%**
- E 7-10 års varighed **12,80%**

## All Corporate Credit KL

### Investeringsområde og -profil

Afdelingens midler investeres i globale virksomhedsobligationer. Obligationer kan være forbundet med en høj kreditrisiko. Investeringer i andre valutaer end EUR vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor EUR.

#### Afdelingsprofil

|                   |  |
|-------------------|--|
| Fondstype         | Akkumulerende  |
| ISIN-kode         | DK0061075835   |
| Børsnoteret       | Nej  |
| Oprettet          | 22. august 2018  |
| Funktionel valuta | Euro (EUR)   |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 50% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged EUR)</li><li>• 50% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged EUR)</li></ul> |

#### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

#### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# All Corporate Credit KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 EUR | 2022<br>1.000 EUR |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 3.866             | 3.613             |
| Kursgevinster og -tab          | 2.234             | -28.595           |
| Administrationsomkostninger    | 505               | 526               |
| <b>Resultat før skat</b>       | 5.595             | -25.508           |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 5.595             | -25.508           |

## Balance

| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 EUR | 31.12.2022<br>1.000 EUR |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 3.646                   | 5.696                   |
| 1. Obligationer                     | 142.585                 | 134.345                 |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 1.688                   | 1.689                   |
| Andre aktiver                       | 2.589                   | 2.640                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 150.508                 | 144.370                 |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investoreernes formue            | 148.866                 | 143.271                 |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 842                     | 1.014                   |
| Anden gæld                          | 800                     | 85                      |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 150.508                 | 144.370                 |

## Noter

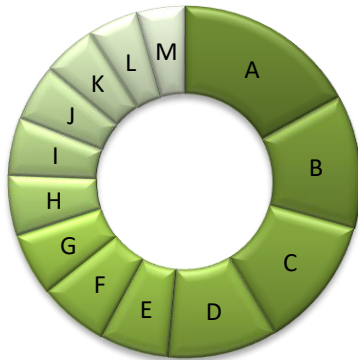
|  |                   |                        |                   |                        |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                        | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b>      |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                        | 95,36             | 93,77                  |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                        | 0,99              | 0,47                   |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                        | 3,65              | 5,76                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                        | 100,00            | 100,00                 |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |                   |                        |                   |                        |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b>      | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b>      |
|  | Antal andele      | 1.000 EUR Formue-værdi | Antal andele      | 1.000 EUR Formue-værdi |
| 2. <b>Investoreernes formue:</b>   |                   |                        |                   |                        |
| Investoreernes formue (primo)  | 1.411.941         | 143.271                | 1.411.941         | 164.223                |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 5.595                  |                   | -20.952                |
| <b>I alt investoreernes formue</b>   | 1.411.941         | 148.866                | 1.411.941         | 143.271                |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2019      | 2020      | 2021*     | 2022      | 2023      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |           |           |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 EUR) | 11.369    | -4.828    | 4.489     | -25.508   | 5.595     |
| Antal andele                        | 1.342.452 | 1.379.000 | 1.411.941 | 1.411.941 | 1.411.941 |
| Investorenes formue (1.000 EUR)     | 140.086   | 144.234   | 163.640   | 138.715   | 148.866   |
| <u>Nøgletal:</u>                    |           |           |           |           |           |
| Indre værdi (EUR pr. andel)         | 104,35    | 104,59    | 115,90    | 98,24     | 105,43    |
| Afkast (i %) i perioden:            |           |           |           |           |           |
| - Benchmark                         |           |           | 2,52      | -14,64    | 3,96      |
| - Afdeling                          | 8,83      | -3,22     | 2,86      | -15,53    | 3,90      |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,33      | 0,33      | 0,34      | 0,34      | 0,34      |
| Sharpe ratio:                       |           |           |           |           |           |
| - Benchmark                         |           |           |           | -0,15     | 0,18      |
| - Afdeling                          |           |           |           | -0,13     | 0,10      |
| Tracking Error (i %)                |           |           |           | 1,18      | 1,55      |

\* Afdelingen har fra og med ultimo 2020 et referenceindeks/benchmark.

### Formuefordeling



|                                       |                             |
|---------------------------------------|-----------------------------|
| A Øvrige <b>17,00%</b>                | K Fritid <b>4,90%</b>       |
| B Sundhedspleje <b>12,30%</b>         | L Finans <b>4,60%</b>       |
| C Energi <b>12,10%</b>                | M Fast ejendom <b>4,40%</b> |
| D Pengeinstitutter <b>10,10%</b>      |                             |
| E Kapitalgoder <b>6,40%</b>           |                             |
| F Forsyning <b>6,40%</b>              |                             |
| G Basisindustri <b>5,70%</b>          |                             |
| H Telekommunikation <b>5,60%</b>      |                             |
| I Teknologi & Elektronik <b>5,30%</b> |                             |
| J Service <b>5,20%</b>                |                             |

## Dæmpet udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, højrente obligationer og alternativer – med hovedvægten på obligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |  |
|-------------------|--|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende   |
| ISIN-kode         | DK0060780609   |
| Børsnoteret       | Nej  |
| Oprettet          | 12. oktober 2016   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)  |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 5% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 5% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 6% ICE BofA Euro Corporate Index - Hedged DKK</li><li>• 37% Nordea Constant Maturity 3 Year DK Government Bond Index</li><li>• 37% Nordea Constant Maturity 2 Year DK Government Bond Index</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# Dæmpet udl KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 1.239             | 1.180             |
| Kursgevinster og -tab          | 1.467             | -19.526           |
| Administrationsomkostninger    | 359               | 464               |
| <b>Resultat før skat</b>       | 2.347             | -18.810           |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 2.347             | -18.810           |

## Balance

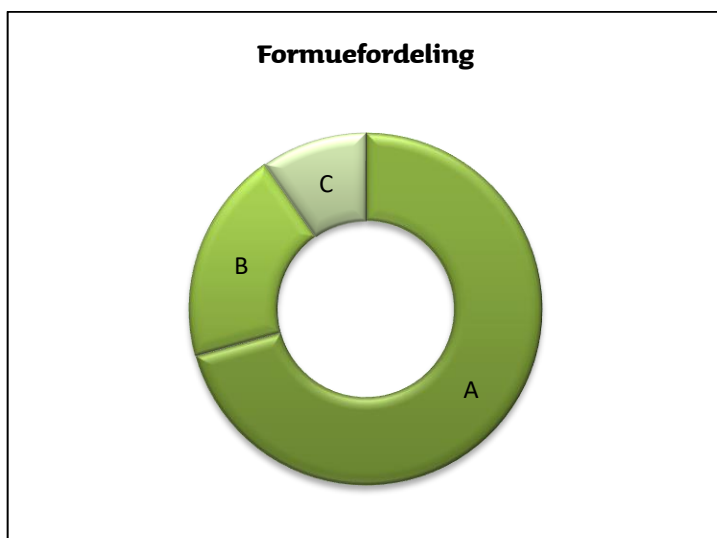
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 978                     | 199                     |
| 1. Obligationer                     | 130.753                 | 113.457                 |
| 1. Kapitalandele                    | 54.651                  | 47.555                  |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 6                       | 3                       |
| Andre aktiver                       | 823                     | 582                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 187.211                 | 161.796                 |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 185.187                 | 160.225                 |
| Anden gæld                          | 2.024                   | 1.571                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 187.211                 | 161.796                 |

## Noter

|  |           |                   |                   |                   |                   |
|--|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |           |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |                   |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |           |                   | 70,61             | 70,81             |                   |
| Øvrige finansielle instrumenter  |           |                   | 29,51             | 29,68             |                   |
| Andre aktiver/anden gæld   |           |                   | -0,12             | -0,49             |                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |           |                   | 100,00            | 100,00            |                   |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |           |                   |                   |                   |                   |
|  |           | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  |           |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|  |           |                   | Formue-           |                   | Formue-           |
|  |           |                   | værdi             |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |           |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 1.797.878 | 160.225           | 2.676.878         | 261.840           | 261.840           |
| Emissioner i perioden  | 250.100   | 22.577            | 26.000            | 2.344             | 2.344             |
| Indløsninger i perioden  | 0         | 0                 | -905.000          | -83.968           | -83.968           |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |           | 38                |                   | 124               | 124               |
| Overførsel af periodens resultat   |           | 2.347             |                   | -20.115           | -20.115           |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 2.047.978 | 185.187           | 1.797.878         | 160.225           | 160.225           |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |           |           |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 10.103    | -8.309    | -3.303    | -18.810   | 2.347     |
| Antal andele                                       | 4.460.878 | 3.536.878 | 3.146.878 | 1.971.878 | 2.047.978 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 443.355   | 342.785   | 307.885   | 176.954   | 185.187   |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |           |           |           |           |           |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 99,39     | 96,92     | 97,84     | 89,74     | 90,42     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  | 2,00      | -1,21     | -0,25     | -6,13     | 1,26      |
| - Afdeling   | 2,31      | -2,18     | -0,95     | -8,26     | 1,46      |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,28      | 0,26      | 0,26      | 0,21      | 0,21      |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,25      | 0,26      | 0,26      | 0,21      | 0,21      |
| Sharpe ratio:                                      |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  |           | 0,14      | 0,36      | -0,59     | -0,43     |
| - Afdeling   |           | -0,04     | 0,11      | -0,61     | -0,43     |
| Tracking Error (i %)                               |           | 1,10      | 1,15      | 1,39      | 1,31      |



A Traditionelle obligationer **70,70%**

B Virksomhedsobligationer **19,60%**

C Nye obligationsmarkeder **9,70%**

## Stabil udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer med hovedvægten på obligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

Afdelingen udbydes i to andelsklasser:

- Stabil udl
- Jyske NemInvestering Stabil udl

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af de investeringer, der foretages fælles for klasserne, samt klassernes egne investeringer, findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte andelsklasser findes på de følgende sider.

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver andelsklasse.

# Stabil udl KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 73.788            | 101.701           |
| Kursgevinster og -tab          | 109.247           | -844.070          |
| Administrationsomkostninger    | 28.222            | 33.161            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 154.813           | -775.530          |
| Skat                           | -13               | 0                 |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 154.826           | -775.530          |

## Balance

| Note                             | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                   |                         |                         |
| 1. Likvide midler                | 115.569                 | 158.714                 |
| 1. Obligationer                  | 2.329.441               | 2.301.869               |
| 1. Kapitalandele                 | 3.890.119               | 3.845.216               |
| Afledte finansielle instrumenter | 80                      | 35                      |
| Andre aktiver                    | 13.726                  | 15.995                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>             | 6.348.935               | 6.321.829               |
| <b>PASSIVER</b>                  |                         |                         |
| 2. Investorenes formue           | 6.221.031               | 6.156.299               |
| Afledte finansielle instrumenter | 106.184                 | 157.501                 |
| Anden gæld                       | 21.720                  | 8.029                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>            | 6.348.935               | 6.321.829               |

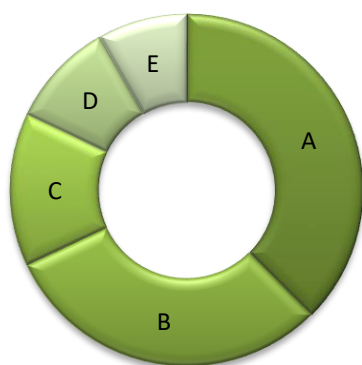
## Noter

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                   | 55,99             | 54,58             |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                   | 42,28             | 42,71             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                   | 1,73              | 2,71              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                   | 100,00            | 100,00            |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |                   |                   |                   |                   |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  | Antal             | 1.000 kr.         | Antal             | 1.000 kr.         |
|  | andele            | Formue-           | andele            | Formue-           |
|  |                   | værdi             |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 67.647.816        | 6.156.299         | 74.330.967        | 7.801.780         |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |                   | 0                 |                   | -178.422          |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |                   | 0                 |                   | 621               |
| Emissioner i perioden  | 920.031           | 85.517            | 1.120.197         | 112.903           |
| Indløsninger i perioden  | -1.900.000        | -175.973          | -7.803.348        | -730.662          |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 362               |                   | 945               |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 154.826           |                   | -850.866          |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 66.667.847        | 6.221.031         | 67.647.816        | 6.156.299         |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | 364.635    | -297.275   | 160.447    | -775.530   | 154.826    |
| Antal andele                        | 62.561.992 | 72.273.645 | 74.773.632 | 71.948.816 | 66.667.847 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 6.453.156  | 6.974.097  | 7.707.748  | 6.626.906  | 6.221.031  |

### Formuefordeling



A Traditionelle obligationer **37,50%**

B Aktier **30,50%**

C Virksomhedsobligationer **14,10%**

D Alternativer **9,70%**

E Nye obligationsmarkeder **8,20%**

# Stabil udl

Andelsklasse under Stabil udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer med hovedvægten på obligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |  |
|-------------------|--|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende   |
| ISIN-kode         | DK0060779866   |
| Børsnoteret       | Nej  |
| Oprettet          | 12. oktober 2016   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)  |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 16,50% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 2,50% OMX Copenhagen Cap_GI</li><li>• 3,75% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 3,75% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 3,75% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 3,75% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 5,00% ICE BofA Euro Corporate Index - Hedged DKK</li><li>• 28,00% Nordea Constant Maturity 3 Year DK Government Bond Index</li><li>• 28,00% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00 % CIBOR 3 mdr. + 1% point</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Andelsklassens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i andelsklassens regnskab.

# Stabil udl

Andelsklasse under Stabil udl KL

## Noter

|   |                   |  | 01.01. -<br>30.06.2023<br>1.000 kr. | 01.01. -<br>30.06.2022<br>1.000 kr.                |
|---|-------------------|--|-------------------------------------|--|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |  |                                     |  |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |  | 182.123                             | -739.161   |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |  |                                     |  |
| Administrationsomkostninger                           |                   |  | -28.094                             | -33.032  |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |  | 154.029                             | -772.193   |
|   | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | <b>31.12.2022</b>                   | <b>31.12.2022</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi |
|   | Antal<br>andele   |  | Antal<br>Andele                     |  |
| <b>Investorerne formue:</b>                           |                   |  |                                     |  |
| Investorerne formue (primo)                           | 67.307.022        | 6.125.287  | 74.048.136                          | 7.772.096  |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | 0  |                                     | -177.715   |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | 0  |                                     | 626  |
| Emissioner i perioden                                 | 920.031           | 85.517   | 1.062.234                           | 107.168  |
| Indløsninger i perioden                               | -1.825.000        | -168.976   | -7.803.348                          | -730.662   |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 361  |                                     | 941  |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 154.029  |                                     | -847.167   |
| <b>I alt investorerne formue</b>                      | 66.402.053        | 6.196.218  | 67.307.022                          | 6.125.287  |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 364.530    | -296.939   | 160.133    | -772.193   | 154.029    |
| Antal andele                                       | 62.528.574 | 72.163.836 | 74.618.136 | 71.608.022 | 66.402.053 |
| Investorerne formue (1.000 kr.)                    | 6.449.714  | 6.963.507  | 7.691.728  | 6.595.534  | 6.196.218  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 103,15     | 96,50      | 103,08     | 92,11      | 93,31      |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 5,54       | -1,53      | 2,43       | -8,55      | 3,31       |
| - Afdeling   | 6,14       | -4,07      | 2,13       | -10,15     | 2,54       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,47       | 0,49       | 0,44       | 0,46       | 0,46       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,41       | 0,40       | 0,44       | 0,46       | 0,46       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            | 0,53       | 0,84       | 0,21       | 0,16       |
| - Afdeling   |            | 0,07       | 0,40       | -0,09      | -0,05      |
| Tracking Error (i %)                               |            | 1,46       | 1,51       | 1,70       | 1,63       |

# Jyske NemInvestering Stabil udl

Andelsklasse under Stabil udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer med hovedvægten på obligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |  |
|-------------------|--|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende   |
| ISIN-kode         | DK0060990091   |
| Børsnoteret       | Nej  |
| Oprettet          | 21. februar 2018   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)  |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 16,50% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 2,50% OMX Copenhagen Cap_GI</li><li>• 3,75% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 3,75% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 3,75% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 3,75% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 5,00% ICE BofA Euro Corporate Index - Hedged DKK</li><li>• 28,00% Nordea Constant Maturity 3 Year DK Government Bond Index</li><li>• 28,00% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00 % CIBOR 3 mdr. + 1% point</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Andelsklassens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i andelsklassens regnskab.



## Balanceret udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en portefølje af obligationer, aktier og alternativer, typisk med hovedvægten på obligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

Afdelingen udbydes i to andelsklasser:

- Balanceret udl
- Jyske NemInvestering Balanceret udl

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af de investeringer, der foretages fælles for klasserne, samt klassernes egne investeringer, findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte andelsklasser findes på de følgende sider.

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver andelsklasse.

# Balanceret udl KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 100.340           | 142.253           |
| Kursgevinster og -tab          | 184.656           | -873.553          |
| Administrationsomkostninger    | 35.892            | 37.400            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 249.104           | -768.700          |
| Skat                           | -16               | 0                 |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 249.120           | -768.700          |

## Balance

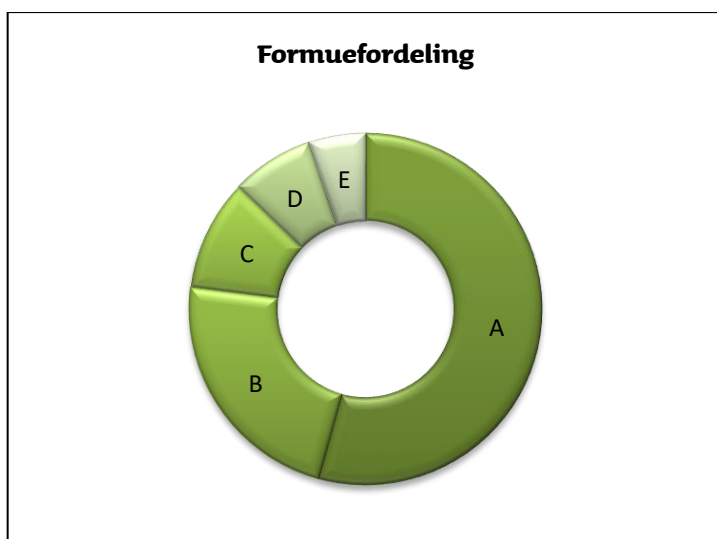
| Note                             | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                   |                         |                         |
| 1. Likvide midler                | 165.382                 | 194.963                 |
| 1. Obligationer                  | 1.453.625               | 1.358.017               |
| 1. Kapitalandele                 | 4.955.799               | 4.632.928               |
| Afledte finansielle instrumenter | 43                      | 15                      |
| Andre aktiver                    | 9.805                   | 10.327                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>             | 6.584.654               | 6.196.250               |
| <b>PASSIVER</b>                  |                         |                         |
| 2. Investorenes formue           | 6.414.996               | 6.008.794               |
| Afledte finansielle instrumenter | 160.496                 | 181.084                 |
| Anden gæld                       | 9.162                   | 6.372                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>            | 6.584.654               | 6.196.250               |

## Noter

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                   | 53,78             | 50,85             |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                   | 43,63             | 45,84             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                   | 2,59              | 3,31              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                   | 100,00            | 100,00            |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |                   |                   |                   |                   |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  | Antal             | 1.000 kr.         | Antal             | 1.000 kr.         |
|  | andele            | Formue-           | andele            | Formue-           |
|  |                   | værdi             |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 64.730.808        | 6.008.794         | 60.790.842        | 6.688.010         |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |                   | 0                 |                   | -267.642          |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |                   | 0                 |                   | -1.619            |
| Emissioner i perioden  | 2.591.424         | 248.636           | 5.656.816         | 572.563           |
| Indløsninger i perioden  | -968.300          | -92.021           | -1.716.850        | -161.640          |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 467               |                   | 763               |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 249.120           |                   | -821.641          |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 66.353.932        | 6.414.996         | 64.730.808        | 6.008.794         |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | 334.062    | -269.057   | 277.082    | -768.700   | 249.120    |
| Antal andele                        | 40.990.808 | 48.930.813 | 54.889.392 | 65.241.358 | 66.353.932 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 4.271.532  | 4.670.131  | 5.834.531  | 6.106.253  | 6.414.996  |



- A Aktier **54,30%**
- B Traditionelle obligationer **22,70%**
- C Virksomhedsobligationer **10,20%**
- D Alternativer **7,60%**
- E Nye obligationsmarkeder **5,20%**

# Balanceret udl

Andelsklasse under Balanceret udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en portefølje af obligationer, aktier og alternativer, typisk med hovedvægten på obligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende  |
| ISIN-kode         | DK0060781094  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 12. oktober 2016  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 33,00% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 5,00% OMX Copenhagen Cap_GI</li><li>• 2,50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 2,50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 3,75% ICE BofA Euro Corporate Index - Hedged DKK</li><li>• 43,25% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00% CIBOR 3 mdr. + 2% point</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Andelsklassens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i andelsklassens regnskab.

# Balanceret udl

Andelsklasse under Balanceret udl KL

## Noter

|   |                   |                               | 01.01. -<br>30.06.2023<br>1.000 kr. | 01.01. -<br>30.06.2022<br>1.000 kr. |
|---|-------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |                               |                                     |                                     |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |                               | 280.494                             | -720.410                            |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |                               |                                     |                                     |
| Administrationsomkostninger                           |                   |                               | -35.393                             | -36.916                             |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |                               | 245.101                             | -757.326                            |
|   | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b>             | <b>31.12.2022</b>                   | <b>31.12.2022</b>                   |
|   | Antal<br>andele   | 1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | Antal<br>Andele                     | 1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi       |
| <b>Investorerne formue:</b>                           |                   |                               |                                     |                                     |
| Investorerne formue (primo)                           | 63.718.691        | 5.914.028                     | 59.975.676                          | 6.597.546                           |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | 0                             |                                     | -263.893                            |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | 0                             |                                     | -1.421                              |
| Emissioner i perioden                                 | 2.580.624         | 247.606                       | 5.459.865                           | 552.224                             |
| Indløsninger i perioden                               | -955.000          | -90.725                       | -1.716.850                          | -161.640                            |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 460                           |                                     | 751                                 |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 245.101                       |                                     | -809.539                            |
| <b>I alt investorerne formue</b>                      | 65.344.315        | 6.316.470                     | 63.718.691                          | 5.914.028                           |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 333.606    | -267.576   | 274.683    | -757.326   | 245.101    |
| Antal andele                                       | 40.872.408 | 48.589.866 | 54.391.676 | 64.244.041 | 65.344.315 |
| Investorerne formue (1.000 kr.)                    | 4.259.101  | 4.637.314  | 5.781.202  | 6.012.171  | 6.316.470  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 104,20     | 95,44      | 106,29     | 93,58      | 96,66      |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 8,62       | -2,23      | 5,40       | -10,14     | 5,23       |
| - Afdeling   | 8,79       | -5,45      | 5,22       | -11,25     | 4,15       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,61       | 0,64       | 0,56       | 0,58       | 0,58       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,51       | 0,51       | 0,56       | 0,58       | 0,58       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            | 0,56       | 0,91       | 0,45       | 0,38       |
| - Afdeling   |            | 0,12       | 0,52       | 0,11       | 0,15       |
| Tracking Error (i %)                               |            | 1,28       | 1,38       | 1,57       | 1,48       |

# Jyske NemInvestering Balanceret udl

Andelsklasse under Balanceret udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en portefølje af obligationer, aktier og alternativer, typisk med hovedvægten på obligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

## Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende  |
| ISIN-kode         | DK0060990174  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 21. februar 2018  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Referenceindeks   | <ul style="list-style-type: none"><li>• 33,00% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 5,00% OMX Copenhagen Cap_GI</li><li>• 2,50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 2,50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 3,75% ICE BofA Euro Corporate Index - Hedged DKK</li><li>• 43,25% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00% CIBOR 3 mdr. + 2% point</li></ul> |

## Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

## Nøgletal

Andelsklassens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i andelsklassens regnskab.



## Dynamisk udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer, typisk med hovedvægten på aktier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

Afdelingen udbydes i to andelsklasser:

- Dynamisk udl
- Jyske NemInvestering Dynamisk udl

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af de investeringer, der foretages fælles for klasserne, samt klassernes egne investeringer, findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte andelsklasser findes på de følgende sider.

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver andelsklasse.

# Dynamisk udl KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 44.096            | 31.438            |
| Kursgevinster og -tab          | 117.990           | -328.375          |
| Administrationsomkostninger    | 17.473            | 17.021            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 144.613           | -313.958          |
| Skat                           | -8                | 0                 |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 144.621           | -313.958          |

## Balance

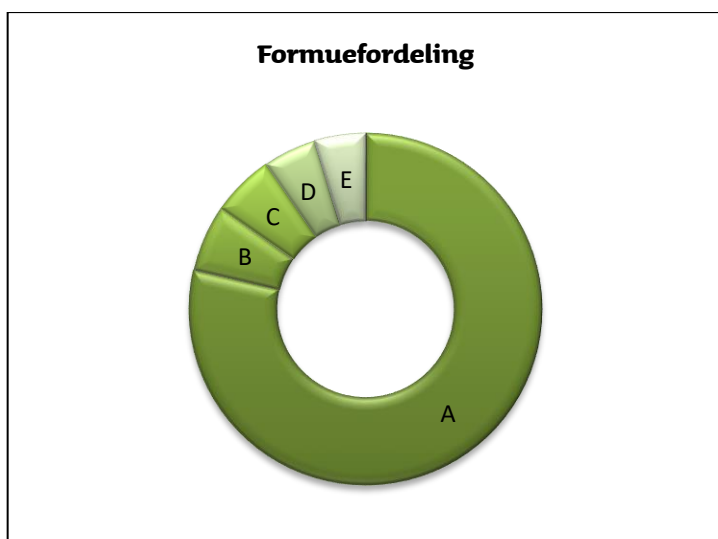
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 31.572                  | 1.896                   |
| 1. Kapitalandele                    | 2.771.696               | 2.321.350               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 17                      | 6                       |
| Andre aktiver                       | 253                     | 228                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 2.803.538               | 2.323.480               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 2.790.982               | 2.316.787               |
| Anden gæld                          | 12.556                  | 6.693                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 2.803.538               | 2.323.480               |

## Noter

|  |            |           |                   |                       |                   |                       |
|--|------------|-----------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |            |           | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b>     |                   |                       |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |            |           | 42,26             | 22,99                 |                   |                       |
| Øvrige finansielle instrumenter  |            |           | 57,05             | 77,21                 |                   |                       |
| Andre aktiver/anden gæld   |            |           | 0,69              | -0,20                 |                   |                       |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |            |           | 100,00            | 100,00                |                   |                       |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |            |           |                   |                       |                   |                       |
|  |            |           | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b>     | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b>     |
|  |            |           | Antal andele      | 1.000 kr. Formueværdi | Antal andele      | 1.000 kr. Formueværdi |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |            |           |                   |                       |                   |                       |
| Investorenes formue (primo)  | 25.086.755 | 2.316.787 | 21.928.895        | 2.522.097             |                   |                       |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |            | 0         |                   | -215.407              |                   |                       |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |            | 0         |                   | -2.535                |                   |                       |
| Emissioner i perioden  | 3.593.329  | 345.054   | 3.864.713         | 388.385               |                   |                       |
| Indløsninger i perioden  | -168.000   | -16.010   | -706.853          | -66.576               |                   |                       |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |            | 530       |                   | 413                   |                   |                       |
| Overførsel af periodens resultat   |            | 144.621   |                   | -309.590              |                   |                       |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 28.512.084 | 2.790.982 | 25.086.755        | 2.316.787             |                   |                       |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | 136.847    | -118.969   | 152.212    | -313.958   | 144.621    |
| Antal andele                        | 13.173.426 | 15.820.334 | 18.522.198 | 25.065.195 | 28.512.084 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 1.366.451  | 1.461.395  | 2.020.493  | 2.308.745  | 2.790.982  |



- A Aktier **78,60%**
- B Nye obligationsmarkeder **6,10%**
- C Traditionelle obligationer **5,70%**
- D Virksomhedsobligationer **4,90%**
- E Alternativer **4,70%**

# Dynamisk udl

Andelsklasse under Dynamisk udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer, typisk med hovedvægten på aktier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |  |
|-------------------|--|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende   |
| ISIN-kode         | DK0060780799   |
| Børsnoteret       | Nej  |
| Oprettet          | 12. oktober 2016   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)  |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 49,50% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 7,50% OMX Copenhagen Cap.GI</li><li>• 2,50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 2,50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 2,50% ICE BofABB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 28,00% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00% CIBOR 3 mdr. + 3% point.</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Andelsklassens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i andelsklassens regnskab.

# Dynamisk udl

Andelsklasse under Dynamisk udl KL

## Noter

|   |                   |  | 01.01. -<br>30.06.2023<br>1.000 kr. | 01.01. -<br>30.06.2022<br>1.000 kr.                |
|---|-------------------|--|-------------------------------------|--|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |  |                                     |  |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |  | 152.954                             | -281.546   |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |  |                                     |  |
| Administrationsomkostninger                           |                   |  | -16.608                             | -16.259  |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |  | 136.346                             | -297.805   |
|   | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | <b>31.12.2022</b>                   | <b>31.12.2022</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi |
|   | Antal<br>andele   |  | Antal<br>Andele                     |  |
| <b>Investorerne formue:</b>                           |                   |  |                                     |  |
| Investorerne formue (primo)                           | 23.679.457        | 2.184.023  | 20.921.560                          | 2.403.651  |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | 0  |                                     | -205.031   |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | 0  |                                     | -1.735   |
| Emissioner i perioden                                 | 3.534.829         | 339.396  | 3.464.750                           | 346.809  |
| Indløsninger i perioden                               | -150.000          | -14.210  | -706.853                            | -66.576  |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 500  |                                     | 391  |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 136.346  |                                     | -293.486   |
| <b>I alt investorerne formue</b>                      | 27.064.286        | 2.646.055  | 23.679.457                          | 2.184.023  |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 136.190    | -116.916   | 147.473    | -297.805   | 136.346    |
| Antal andele                                       | 13.039.426 | 15.427.360 | 17.891.060 | 23.758.797 | 27.064.286 |
| Investorerne formue (1.000 kr.)                    | 1.352.281  | 1.424.370  | 1.950.155  | 2.185.928  | 2.646.055  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 103,71     | 92,33      | 109,00     | 92,01      | 97,77      |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 11,48      | -3,64      | 8,86       | -11,09     | 7,18       |
| - Afdeling   | 11,12      | -7,36      | 8,78       | -12,06     | 6,00       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,69       | 0,79       | 0,69       | 0,71       | 0,71       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,61       | 0,62       | 0,67       | 0,71       | 0,71       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            | 0,50       | 0,89       | 0,53       | 0,51       |
| - Afdeling   |            | 0,09       | 0,55       | 0,22       | 0,28       |
| Tracking Error (i %)                               |            | 1,16       | 1,33       | 1,59       | 1,43       |

# Jyske NemInvestering Dynamisk udl

Andelsklasse under Dynamisk udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer, typisk med hovedvægten på aktier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |  |
|-------------------|--|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende   |
| ISIN-kode         | DK0060990257   |
| Børsnoteret       | Nej  |
| Oprettet          | 21. februar 2018   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)  |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 49,50% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 7,50% OMX Copenhagen Cap.GI</li><li>• 2,50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 2,50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 2,50% ICE BofABB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 28,00% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00% CIBOR 3 mdr. + 3% point.</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Andelsklassens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i andelsklassens regnskab.



## Vækst udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer, med hovedvægten på aktier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

Afdelingen udbydes i to andelsklasser:

- Vækst udl
- Jyske NemInvestering Vækst udl

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af de investeringer, der foretages fælles for klasserne, samt klassernes egne investeringer, findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte andelsklasser findes på de følgende sider.

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver andelsklasse.

# Vækst udl KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 29.992            | 57.529            |
| Kursgevinster og -tab          | 90.220            | -227.082          |
| Administrationsomkostninger    | 11.186            | 10.902            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 109.026           | -180.455          |
| Skat                           | -4                | 0                 |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 109.030           | -180.455          |

## Balance

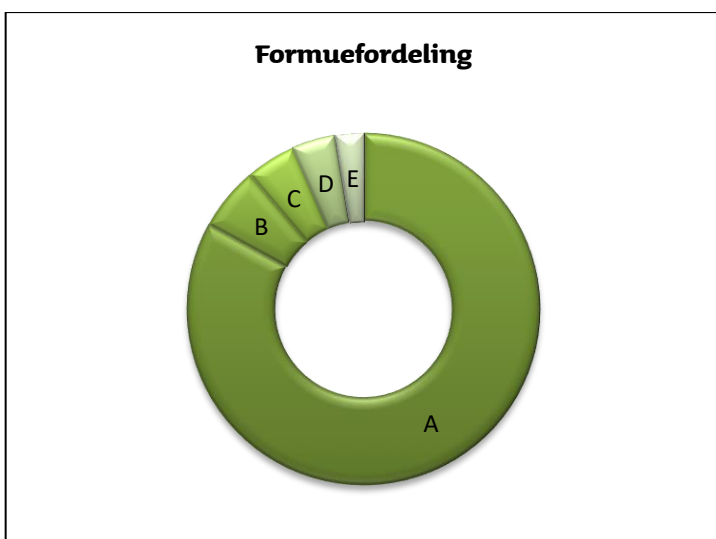
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 20.182                  | 389                     |
| 1. Kapitalandele                    | 1.614.452               | 1.335.196               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 6                       | 3                       |
| Andre aktiver                       | 194                     | 183                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 1.634.834               | 1.335.771               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 1.624.858               | 1.334.846               |
| Anden gæld                          | 9.976                   | 925                     |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 1.634.834               | 1.335.771               |

## Noter

|  |            |                   |                   |                   |                   |
|--|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |            |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |                   |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |            |                   | 58,81             | 61,12             |                   |
| Øvrige finansielle instrumenter  |            |                   | 40,55             | 38,91             |                   |
| Andre aktiver/anden gæld   |            |                   | 0,64              | -0,03             |                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |            |                   | 100,00            | 100,00            |                   |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |            |                   |                   |                   |                   |
|  |            | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  |            |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|  |            |                   | Formue-           |                   | Formue-           |
|  |            |                   | andele            |                   | andele            |
|  |            |                   | værdi             |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |            |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 13.479.227 | 1.334.846         | 11.542.446        | 1.397.702         |                   |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |            | -25.845           |                   | -96.104           |                   |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |            | 219               |                   | -2.011            |                   |
| Emissioner i perioden  | 2.331.267  | 239.491           | 2.598.781         | 279.126           |                   |
| Indløsninger i perioden  | -328.000   | -33.295           | -662.000          | -68.530           |                   |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |            | 412               |                   | 362               |                   |
| Overført til udlodning næste år  |            | 0                 |                   | 198               |                   |
| Foreslået udlodning  |            | 0                 |                   | 25.845            |                   |
| Overførsel af periodens resultat   |            | 109.030           |                   | -201.742          |                   |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 15.482.494 | 1.624.858         | 13.479.227        | 1.334.846         |                   |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2019      | 2020      | 2021      | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |           |           |           |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | 87.931    | -71.852   | 111.036   | -180.455   | 109.030    |
| Antal andele                        | 6.576.340 | 7.951.674 | 9.668.286 | 13.347.327 | 15.482.494 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 689.146   | 739.903   | 1.093.459 | 1.316.657  | 1.624.858  |



- A Aktier **83,00%**
- B Nye obligationsmarkeder **5,80%**
- C Virksomhedsobligationer **4,60%**
- D Traditionelle obligationer **4,00%**
- E Alternativer **2,60%**

# Vækst udl

Andelsklasse under Vækst udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer, med hovedvægten på aktier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

## Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende  |
| ISIN-kode         | DK0060779783  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 12. oktober 2016  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 66,00% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 10,00% OMX Copenhagen Cap_GI</li><li>• 2,50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 2,50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 9,00% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00% CIBOR 3 mdr. + 4% point.</li></ul> |

## Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

## Nøgletal

Andelsklassens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i andelsklassens regnskab.

# Vækst udl

Andelsklasse under Vækst udl KL

## Noter

|   |                   |  | 01.01. -<br>30.06.2023<br>1.000 kr. | 01.01. -<br>30.06.2022<br>1.000 kr.                |
|---|-------------------|--|-------------------------------------|--|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |  |                                     |  |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |  | 109.185                             | -156.625   |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |  |                                     |  |
| Administrationsomkostninger                           |                   |  | -10.249                             | -10.163  |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |  | 98.936                              | -166.788   |
|   | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | <b>31.12.2022</b>                   | <b>31.12.2022</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi |
|   | Antal<br>andele   |  | Antal<br>Andele                     |  |
| <b>Investorerne formue:</b>                           |                   |  |                                     |  |
| Investorerne formue (primo)                           | 12.309.572        | 1.216.214  | 10.789.014                          | 1.304.219  |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | -23.388  |                                     | -89.549  |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | 279  |                                     | -1.444   |
| Emissioner i perioden                                 | 2.179.154         | 223.734  | 2.182.558                           | 233.197  |
| Indløsninger i perioden                               | -323.000          | -32.758  | -662.000                            | -68.530  |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 374  |                                     | 333  |
| Overført til udlodning næste år                       |                   | 0  |                                     | 154  |
| Foreslået udlodning                                   |                   | 0  |                                     | 23.388   |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 98.936   |                                     | -185.554   |
| <b>I alt investorerne formue</b>                      | 14.165.726        | 1.483.391  | 12.309.572                          | 1.216.214  |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022       | 2023       |
|--|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |           |           |           |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 87.484    | -70.805   | 107.058   | -166.788   | 98.936     |
| Antal andele                                       | 6.507.942 | 7.742.042 | 9.306.814 | 12.289.172 | 14.165.726 |
| Investorerne formue (1.000 kr.)                    | 681.797   | 719.893   | 1.051.575 | 1.209.816  | 1.483.391  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |           |           |           |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 104,76    | 92,98     | 112,99    | 98,45      | 104,72     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |           |           |           |            |            |
| - Benchmark  | 14,40     | -5,30     | 12,40     | -12,25     | 9,16       |
| - Afdeling   | 13,70     | -9,02     | 12,20     | -12,17     | 7,98       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,84      | 0,95      | 0,81      | 0,80       | 0,80       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,72      | 0,72      | 0,77      | 0,80       | 0,80       |
| Sharpe ratio:                                      |           |           |           |            |            |
| - Benchmark  |           | 0,46      | 0,87      | 0,56       | 0,57       |
| - Afdeling   |           | 0,10      | 0,60      | 0,30       | 0,38       |
| Tracking Error (i %)                               |           | 1,13      | 1,42      | 1,65       | 1,35       |

# Jyske NemInvestering Vækst udl

Andelsklasse under Vækst udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer, med hovedvægten på aktier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende  |
| ISIN-kode         | DK0060990331  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 21. februar 2018  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 66,00% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 10,00% OMX Copenhagen Cap.GI</li><li>• 2,50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 2,50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 9,00% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00% CIBOR 3 mdr. + 4% point.</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Andelsklassens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i andelsklassens regnskab.

# Jyske NemInvestering Vækst udl

Andelsklasse under Vækst udl KL

## Noter

|   |                   |  | 01.01. -<br>30.06.2023<br>1.000 kr. | 01.01. -<br>30.06.2022<br>1.000 kr.                |
|---|-------------------|--|-------------------------------------|--|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |  |                                     |  |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |  | 11.031                              | -12.928  |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |  |                                     |  |
| Administrationsomkostninger                           |                   |  | -937                                | -739   |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |  | 10.094                              | -13.667  |
|   | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | <b>31.12.2022</b>                   | <b>31.12.2022</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi |
|   | Antal<br>andele   |  | Antal<br>Andele                     |  |
| <b>Investorerne formue:</b>                           |                   |  |                                     |  |
| Investorerne formue (primo)                           | 1.169.655         | 118.632  | 753.432                             | 93.483   |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | -2.457   |                                     | -6.555   |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | -60  |                                     | -567   |
| Emissioner i perioden                                 | 152.113           | 15.757   | 416.223                             | 45.929   |
| Indløsninger i perioden                               | -5.000            | -537   | 0                                   | 0  |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 38   |                                     | 29   |
| Overført til udlodning næste år                       |                   | 0  |                                     | 44   |
| Foreslået udlodning                                   |                   | 0  |                                     | 2.457  |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 10.094   |                                     | -16.188  |
| <b>I alt investorerne formue</b>                      | 1.316.768         | 141.467  | 1.169.655                           | 118.632  |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019   | 2020    | 2021    | 2022      | 2023      |
|--|--------|---------|---------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |        |         |         |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 447    | -1.047  | 3.978   | -13.667   | 10.094    |
| Antal andele                                       | 68.398 | 209.632 | 361.472 | 1.058.155 | 1.316.768 |
| Investorerne formue (1.000 kr.)                    | 7.349  | 20.010  | 41.884  | 106.841   | 141.467   |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |        |         |         |           |           |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 107,44 | 95,45   | 115,87  | 100,97    | 107,43    |
| Afkast (i %) i perioden:                           |        |         |         |           |           |
| - Benchmark  | 14,40  | -5,30   | 12,40   | -12,25    | 9,16      |
| - Afdeling   | 13,79  | -8,90   | 12,31   | -12,09    | 8,08      |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,75   | 0,79    | 0,72    | 0,71      | 0,71      |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,60   | 0,60    | 0,67    | 0,71      | 0,71      |
| Sharpe ratio:                                      |        |         |         |           |           |
| - Benchmark  |        |         | 0,87    | 0,55      | 0,57      |
| - Afdeling   |        |         | 0,61    | 0,36      | 0,40      |
| Tracking Error (i %)                               |        |         | 1,42    | 1,64      | 1,35      |

## Dæmpet akk KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og alternativer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

#### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, akkumulerende   |
| ISIN-kode         | DK0060259356  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 12. oktober 2010  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Referenceindeks   | <ul style="list-style-type: none"><li>• Referenceindeks beregnet ved:</li><li>• 5% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 5% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 6% ICE BofA Euro Corporate Index - Hedged DKK</li><li>• 37% Nordea Constant Maturity 3 Year DK Government Bond Index</li><li>• 37% Nordea Constant Maturity 2 Year DK Government Bond Index.</li></ul> |

#### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

#### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# Dæmpet akk KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 2.033             | 1.441             |
| Kursgevinster og -tab          | 2.507             | -28.019           |
| Administrationsomkostninger    | 599               | 653               |
| <b>Resultat før skat</b>       | 3.941             | -27.231           |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 3.941             | -27.231           |

## Balance

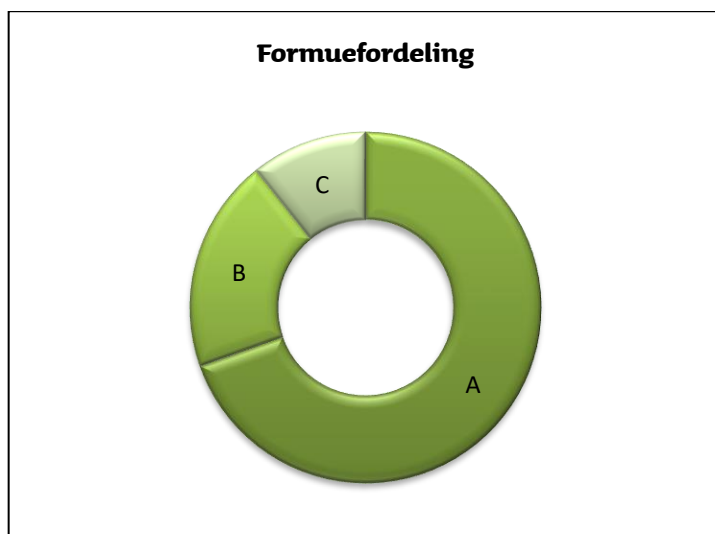
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 309                     | 582                     |
| 1. Obligationer                     | 200.958                 | 182.552                 |
| 1. Kapitalandele                    | 88.628                  | 81.435                  |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 11                      | 7                       |
| Andre aktiver                       | 1.179                   | 922                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 291.085                 | 265.498                 |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 288.590                 | 265.440                 |
| Anden gæld                          | 2.495                   | 58                      |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 291.085                 | 265.498                 |

## Noter

|  |           |                   |                   |                   |
|--|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |           |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |           |                   | 69,63             | 68,77             |
| Øvrige finansielle instrumenter  |           |                   | 30,71             | 30,68             |
| Andre aktiver/anden gæld   |           |                   | -0,34             | 0,55              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |           |                   | 100,00            | 100,00            |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |           |                   |                   |                   |
|  |           | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  |           | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         |
|  | Antal     | Formue-           | Antal             | Formue-           |
|  | andele    | værdi             | andele            | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |           |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 2.462.074 | 265.440           | 2.953.074         | 349.682           |
| Emissioner i perioden  | 294.000   | 32.226            | 74.000            | 8.043             |
| Indløsninger i perioden  | -120.000  | -13.089           | -565.000          | -63.306           |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |           | 72                |                   | 99                |
| Overførsel af periodens resultat   |           | 3.941             |                   | -29.078           |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 2.636.074 | 288.590           | 2.462.074         | 265.440           |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |           |           |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 13.981    | -9.822    | -4.674    | -27.231   | 3.941     |
| Antal andele                                       | 5.116.074 | 4.367.074 | 3.763.074 | 2.567.074 | 2.636.074 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 614.177   | 512.481   | 445.927   | 278.777   | 288.590   |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |           |           |           |           |           |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 120,05    | 117,35    | 118,50    | 108,60    | 109,48    |
| Afkast (i %) i perioden:                           |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  | 2,00      | -1,21     | -0,25     | -6,13     | 1,26      |
| - Afdeling   | 2,30      | -1,98     | -0,92     | -8,29     | 1,55      |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,28      | 0,25      | 0,25      | 0,21      | 0,21      |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,25      | 0,25      | 0,25      | 0,21      | 0,21      |
| Sharpe ratio:                                      |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  | 0,71      | 0,14      | 0,41      | -0,59     | -0,43     |
| - Afdeling   | 0,77      | 0,15      | 0,26      | -0,61     | -0,42     |
| Tracking Error (i %)                               | 0,55      | 1,06      | 1,14      | 1,40      | 1,34      |



A Traditionelle obligationer **69,60%**

B Virksomhedsobligationer **19,70%**

C Nye obligationsmarkeder **10,70%**

## Stabil akk KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer med hovedvægten på obligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

#### Afdelingsprofil

|                   |  |
|-------------------|--|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, akkumulerende  |
| ISIN-kode         | DK0060259430   |
| Børsnoteret       | Nej  |
| Oprettet          | 12. oktober 2010   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)  |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 16,50% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 2,50% OMX Copenhagen Cap GI</li><li>• 3,75% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 3,75% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 3,75% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 3,75% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 5,00% ICE BofA Euro Corporate Index - Hedged DKK</li><li>• 28,00% Nordea Constant Maturity 3 Year DK Government Bond Index</li><li>• 28,00% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00 % CIBOR 3 mdr. + 1% point</li></ul> |

#### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

#### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# Stabil akk KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 61.229            | 91.459            |
| Kursgevinster og -tab          | 133.426           | -898.724          |
| Administrationsomkostninger    | 30.209            | 36.354            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 164.446           | -843.619          |
| Skat                           | -292              | 0                 |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 164.738           | -843.619          |

## Balance

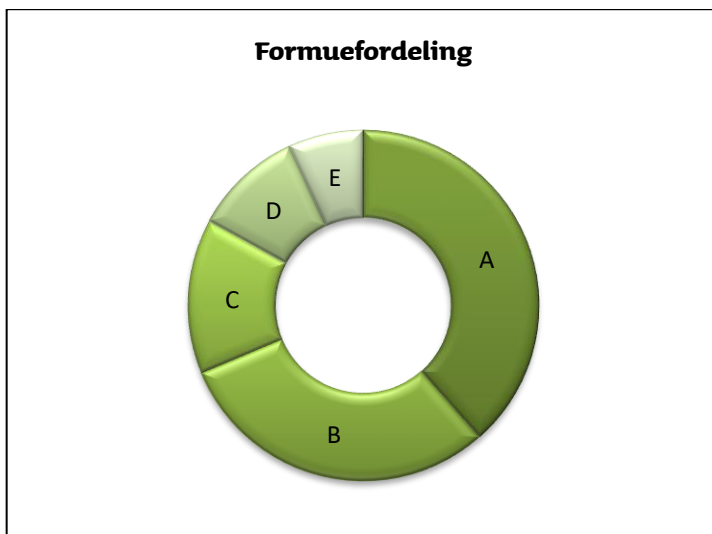
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 213.567                 | 150.312                 |
| 1. Obligationer                     | 2.435.881               | 2.455.935               |
| 1. Kapitalandele                    | 4.091.488               | 4.243.338               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 112                     | 77                      |
| Andre aktiver                       | 14.837                  | 15.393                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 6.755.885               | 6.865.055               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 6.540.991               | 6.689.527               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 202.898                 | 149.836                 |
| Anden gæld                          | 11.996                  | 25.692                  |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 6.755.885               | 6.865.055               |

## Noter

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                   | 55,90             | 53,61             |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                   | 40,79             | 44,30             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                   | 3,31              | 2,09              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                   | 100,00            | 100,00            |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |                   |                   |                   |                   |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  | Antal             | 1.000 kr.         | Antal             | 1.000 kr.         |
|  | andele            | Formue-           | andele            | Formue-           |
|  |                   | værdi             |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 51.518.670        | 6.689.527         | 59.947.659        | 8.764.870         |
| Emissioner i perioden  | 27.000            | 3.547             | 0                 | 0                 |
| Indløsninger i perioden  | -2.400.000        | -317.295          | -8.428.989        | -1.147.172        |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 474               |                   | 1.579             |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 164.738           |                   | -929.750          |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 49.145.670        | 6.540.991         | 51.518.670        | 6.689.527         |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 585.265    | -451.357   | 207.600    | -843.619   | 164.738    |
| Antal andele                                       | 72.646.659 | 72.922.659 | 65.717.659 | 54.811.670 | 49.145.670 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 10.112.559 | 9.798.997  | 9.431.293  | 7.209.889  | 6.540.991  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 139,20     | 134,38     | 143,51     | 131,54     | 133,09     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 5,54       | -1,53      | 2,43       | -8,55      | 3,31       |
| - Afdeling   | 6,17       | -4,19      | 2,18       | -10,03     | 2,50       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,48       | 0,49       | 0,43       | 0,46       | 0,45       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,40       | 0,40       | 0,43       | 0,46       | 0,45       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 1,05       | 0,51       | 0,94       | 0,21       | 0,16       |
| - Afdeling   | 0,85       | 0,22       | 0,55       | -0,09      | -0,05      |
| Tracking Error (i %)                               | 0,95       | 1,50       | 1,55       | 1,76       | 1,62       |



A Traditionelle obligationer **38,50%**

B Aktier **30,20%**

C Virksomhedsobligationer **14,30%**

D Alternativer **10,10%**

E Nye obligationsmarkeder **6,90%**

## Balanceret akk KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en portefølje af obligationer, aktier og alternativer, typisk med hovedvægten på obligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, akkumulerende   |
| ISIN-kode         | DK0060259786  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 12. oktober 2010  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 33,00% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 5,00% OMX Copenhagen Cap_GI</li><li>• 2,50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 2,50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 3,75% ICE BofA Euro Corporate Index Hedged DKK</li><li>• 43,25% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00% CIBOR 3 mdr. + 2% point</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# Balanceret akk KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 136.342           | 225.817           |
| Kursgevinster og -tab          | 425.558           | -1.682.075        |
| Administrationsomkostninger    | 69.778            | 74.123            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 492.122           | -1.530.381        |
| Skat                           | -72               | 926               |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 492.194           | -1.531.307        |

## Balance

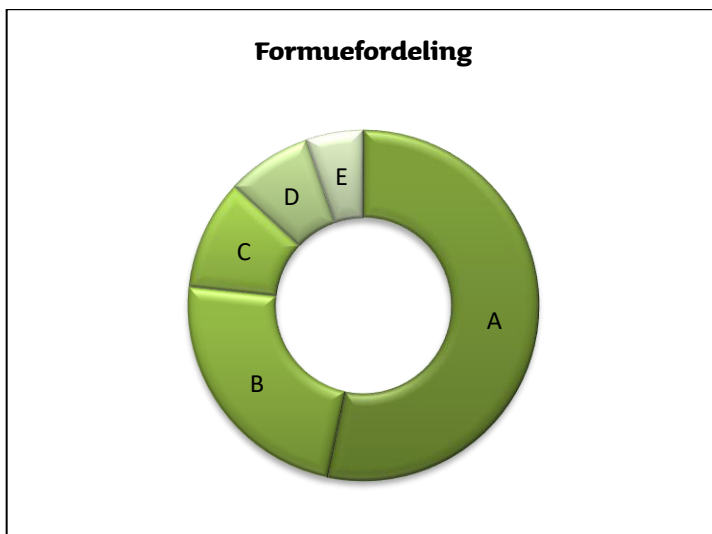
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 187.487                 | 146.581                 |
| 1. Obligationer                     | 2.804.324               | 2.551.017               |
| 1. Kapitalandele                    | 9.543.262               | 9.050.784               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 118                     | 77                      |
| Andre aktiver                       | 18.029                  | 19.544                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 12.553.220              | 11.768.003              |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 12.341.888              | 11.607.428              |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 184.769                 | 138.257                 |
| Anden gæld                          | 26.563                  | 22.318                  |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 12.553.220              | 11.768.003              |

## Noter

|  |                   |                       |                   |                       |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                       | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b>     |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                       | 54,13             | 49,93                 |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                       | 44,42             | 48,83                 |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                       | 1,45              | 1,24                  |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                       | 100,00            | 100,00                |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |                   |                       |                   |                       |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b>     | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b>     |
|  | Antal andele      | 1.000 kr. Formueværdi | Antal andele      | 1.000 kr. Formueværdi |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                       |                   |                       |
| Investorenes formue (primo)  | 72.151.558        | 11.607.428            | 73.596.495        | 13.470.611            |
| Emissioner i perioden  | 1.740.800         | 288.581               | 2.539.063         | 434.071               |
| Indløsninger i perioden  | -285.000          | -46.787               | -3.984.000        | -666.473              |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 472                   |                   | 1.220                 |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 492.194               |                   | -1.632.001            |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 73.607.358        | 12.341.888            | 72.151.558        | 11.607.428            |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 904.674    | -726.677   | 628.543    | -1.531.307 | 492.194    |
| Antal andele                                       | 69.746.995 | 70.672.995 | 71.080.495 | 72.820.495 | 73.607.358 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 11.411.533 | 11.147.467 | 12.563.595 | 11.814.417 | 12.341.888 |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 163,61     | 157,73     | 176,75     | 162,24     | 167,67     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 8,62       | -2,23      | 5,40       | -10,14     | 5,23       |
| - Afdeling   | 8,74       | -5,84      | 5,31       | -11,36     | 4,22       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,61       | 0,64       | 0,55       | 0,58       | 0,58       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,51       | 0,51       | 0,55       | 0,58       | 0,58       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 1,02       | 0,53       | 1,07       | 0,45       | 0,38       |
| - Afdeling   | 0,79       | 0,21       | 0,67       | 0,10       | 0,14       |
| Tracking Error (i %)                               | 1,21       | 1,41       | 1,49       | 1,71       | 1,51       |



- A Aktier **53,30%**
- B Traditionelle obligationer **23,40%**
- C Virksomhedsobligationer **10,20%**
- D Alternativer **7,80%**
- E Nye obligationsmarkeder **5,30%**

## Dynamisk akk KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer, aktier og alternativer, typisk med hovedvægten på aktier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, akkumulerende   |
| ISIN-kode         | DK0060780872  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 12. oktober 2016  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 49,50% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 7,50% OMX Copenhagen Cap_GI</li><li>• 2,50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD</li><li>• 2,50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 28,00% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00% CIBOR 3 mdr. + 3% point.</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# Dynamisk akk KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 109.683           | 185.781           |
| Kursgevinster og -tab          | 430.566           | -1.209.306        |
| Administrationsomkostninger    | 58.139            | 58.807            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 482.110           | -1.082.332        |
| Skat                           | -74               | 0                 |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 482.184           | -1.082.332        |

## Balance

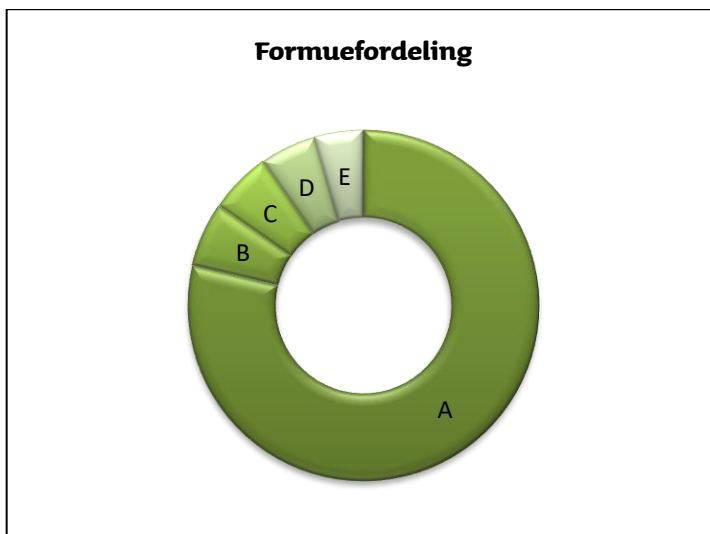
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 31.509                  | 1.115                   |
| 1. Kapitalandele                    | 8.840.332               | 7.816.878               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 83                      | 49                      |
| Andre aktiver                       | 862                     | 784                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 8.872.786               | 7.818.826               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 8.841.324               | 7.813.747               |
| Anden gæld                          | 31.462                  | 5.079                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 8.872.786               | 7.818.826               |

## Noter

|   |            |           |                   |                       |                   |                       |
|---|------------|-----------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>  |            |           | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b>     |                   |                       |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   |            |           | 42,84             | 36,59                 |                   |                       |
| Øvrige finansielle instrumenter   |            |           | 57,15             | 63,45                 |                   |                       |
| Andre aktiver/anden gæld  |            |           | 0,01              | -0,04                 |                   |                       |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>   |            |           | 100,00            | 100,00                |                   |                       |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside jyskeportefolje.dk. |            |           |                   |                       |                   |                       |
|   |            |           | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b>     | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b>     |
|   |            |           | Antal andele      | 1.000 kr. Formueværdi | Antal andele      | 1.000 kr. Formueværdi |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>  |            |           |                   |                       |                   |                       |
| Investorenes formue (primo)   | 70.868.527 | 7.813.747 |                   | 69.488.630            |                   | 8.714.034             |
| Emissioner i perioden   | 5.142.500  | 589.676   |                   | 5.390.000             |                   | 634.894               |
| Indløsninger i perioden   | -400.000   | -45.273   |                   | -4.010.103            |                   | -465.825              |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag   |            | 990       |                   |                       |                   | 1.227                 |
| Overførsel af periodens resultat  |            | 482.184   |                   |                       |                   | -1.070.583            |
| <b>I alt investorenes formue</b>  | 75.611.027 | 8.841.324 |                   | 70.868.527            |                   | 7.813.747             |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 619.729    | -535.748   | 612.819    | -1.082.332 | 482.184    |
| Antal andele                                       | 58.974.530 | 62.229.030 | 64.934.530 | 70.269.527 | 75.611.027 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 6.155.516  | 6.251.586  | 7.725.770  | 7.731.780  | 8.841.324  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 104,38     | 100,46     | 118,98     | 110,03     | 116,93     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 11,48      | -3,64      | 8,86       | -11,09     | 7,18       |
| - Afdeling   | 11,31      | -7,73      | 8,88       | -12,26     | 6,05       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,68       | 0,79       | 0,69       | 0,71       | 0,71       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,61       | 0,61       | 0,67       | 0,71       | 0,71       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            | 0,50       | 0,89       | 0,53       | 0,51       |
| - Afdeling   |            | 0,08       | 0,55       | 0,21       | 0,27       |
| Tracking Error (i %)                               |            | 1,25       | 1,44       | 1,70       | 1,52       |



- A Aktier **78,70%**
- B Nye obligationsmarkeder **5,90%**
- C Traditionelle obligationer **5,70%**
- D Virksomhedsobligationer **5,20%**
- E Alternativer **4,50%**

# Vækst akk KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i obligationer, aktier og alternativer, med hovedvægten på aktier. Obligationssinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

Afdelingen markedsfører miljømæssige karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |  |
|-------------------|--|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, akkumulerende  |
| ISIN-kode         | DK0060259513   |
| Børsnoteret       | Nej  |
| Oprettet          | 12. oktober 2010   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)  |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 66,00% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 10,00% OMX Copenhagen Cap.GI</li><li>• 2,50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD</li><li>• 2,50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Hedged DKK</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 2,50% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)</li><li>• 9,00% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li><li>• 5,00% CIBOR 3 mdr. + 4% point</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# Vækst akk KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 72.237            | 151.546           |
| Kursgevinster og -tab          | 460.671           | -908.971          |
| Administrationsomkostninger    | 50.258            | 48.312            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 482.650           | -805.737          |
| Skat                           | -250              | 0                 |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 482.900           | -805.737          |

## Balance

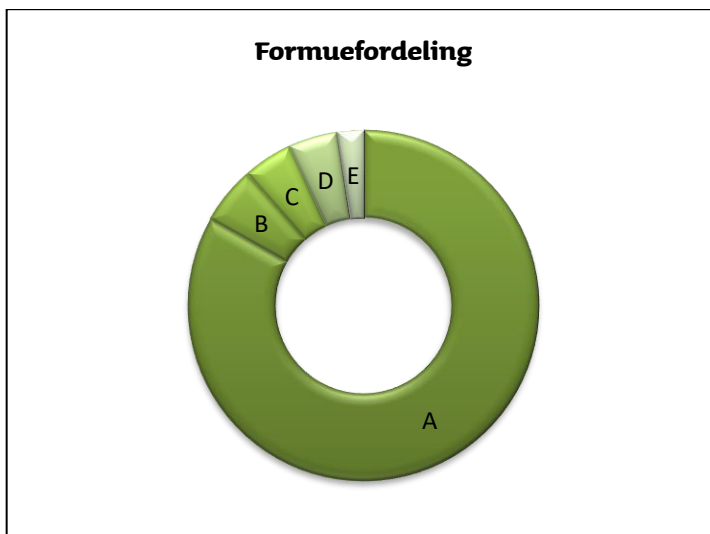
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 21.829                  | 2.617                   |
| 1. Kapitalandele                    | 6.823.330               | 5.836.125               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 56                      | 37                      |
| Andre aktiver                       | 962                     | 894                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 6.846.177               | 5.839.673               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 6.821.911               | 5.834.126               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 0                       | 1                       |
| Anden gæld                          | 24.266                  | 5.546                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 6.846.177               | 5.839.673               |

## Noter

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                   | 59,62             | 51,02             |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                   | 40,40             | 49,01             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                   | -0,02             | -0,03             |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                   | 100,00            | 100,00            |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |                   |                   |                   |                   |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|  |                   | Formue-           |                   | Formue-           |
|  |                   | andele            |                   | andele            |
|  |                   | værdi             |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 28.441.222        | 5.834.126         | 27.304.902        | 6.379.052         |
| Emissioner i perioden  | 2.402.500         | 516.854           | 2.108.203         | 457.395           |
| Indløsninger i perioden  | -61.000           | -12.796           | -971.883          | -212.096          |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 827               |                   | 857               |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 482.900           |                   | -791.082          |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 30.782.722        | 6.821.911         | 28.441.222        | 5.834.126         |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 588.273    | -460.251   | 620.174    | -805.737   | 482.900    |
| Antal andele                                       | 25.861.502 | 25.940.802 | 26.328.402 | 27.591.519 | 30.782.722 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 4.689.953  | 4.545.062  | 5.750.781  | 5.638.970  | 6.821.911  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 181,35     | 175,21     | 218,42     | 204,37     | 221,61     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 14,40      | -5,30      | 12,40      | -12,25     | 9,16       |
| - Afdeling   | 14,19      | -9,02      | 12,18      | -12,52     | 8,04       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,80       | 0,95       | 0,83       | 0,80       | 0,80       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,72       | 0,72       | 0,77       | 0,80       | 0,80       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 0,89       | 0,44       | 0,99       | 0,56       | 0,57       |
| - Afdeling   | 0,63       | 0,15       | 0,67       | 0,30       | 0,37       |
| Tracking Error (i %)                               | 1,02       | 1,09       | 1,44       | 1,63       | 1,41       |



- A Aktier **83,20%**
- B Nye obligationsmarkeder **5,30%**
- C Traditionelle obligationer **4,60%**
- D Virksomhedsobligationer **4,50%**
- E Alternativer **2,40%**

## PM Taktisk Allokering KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i en global portefølje af obligationer og aktier med en dynamisk tilpasning herimellem med udgangspunkt i afdelingens benchmark.

Afdelingen markedsfører miljømæssige og sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019 / 2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende  |
| ISIN-kode         | DK0061669116  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 29. juni 2021   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Benchmark         | <ul style="list-style-type: none"><li>• 25% MSCI ACWI Net Total Return USD Index</li><li>• 75% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index</li></ul> |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# PM Taktisk Allokering KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 77.778            | 70.077            |
| Kursgevinster og -tab          | 96.432            | -958.960          |
| Administrationsomkostninger    | 12.691            | 16.528            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 161.519           | -905.411          |
| Skat                           | 2.013             | 5.299             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 159.506           | -910.710          |

## Balance

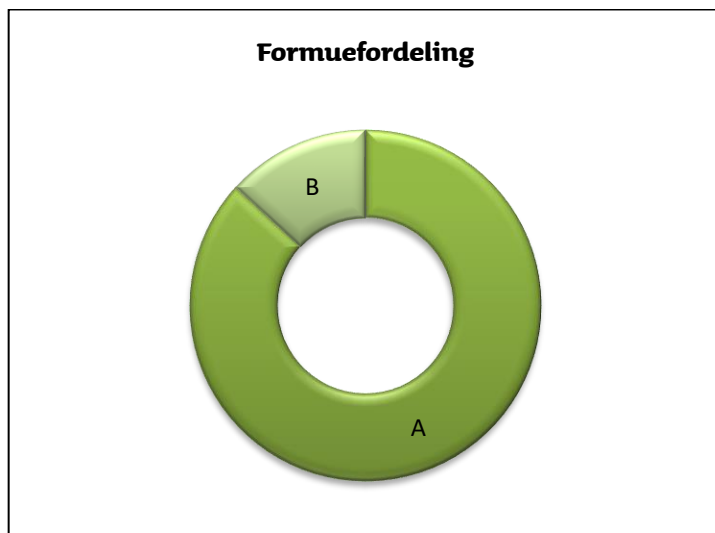
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 164.006                 | 411.235                 |
| 1. Obligationer                     | 6.801.429               | 5.422.527               |
| 1. Kapitalandele                    | 1.038.729               | 1.649.081               |
| Andre aktiver                       | 50.452                  | 40.653                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 8.054.616               | 7.523.496               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 7.881.861               | 7.117.838               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 123.897                 | 403.557                 |
| Anden gæld                          | 48.858                  | 2.101                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 8.054.616               | 7.523.496               |

## Noter

|   |                   |                  |                   |                   |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>  |                   |                  | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   |                   |                  | 99,42             | 99,35             |
| Øvrige finansielle instrumenter   |                   |                  | -1,53             | -5,67             |
| Andre aktiver/anden gæld  |                   |                  | 2,11              | 6,32              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>   |                   |                  | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside jyskeportefolje.dk. |                   |                  |                   |                   |
|   |                   |                  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> |
|   |                   |                  | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         |
|   | Antal andele      | Formueværdi      | Antal andele      | Formueværdi       |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>  |                   |                  |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)   | 76.752.874        | 7.117.838        | 73.537.399        | 7.613.035         |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser  |                   | -161.181         |                   | -7.354            |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning   |                   | -145             |                   | 24                |
| Emissioner i perioden   | 9.422.436         | 870.504          | 6.925.475         | 660.638           |
| Indløsninger i perioden   | -1.140.000        | -105.074         | -3.710.000        | -351.788          |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag   |                   | 413              |                   | 472               |
| Overført til udlodning næste år   |                   | 0                |                   | 426               |
| Foreslået udlodning   |                   | 0                |                   | 161.181           |
| Overførsel af periodens resultat  |                   | 159.506          |                   | -958.796          |
| <b>I alt investorenes formue</b>  | <b>85.035.310</b> | <b>7.881.861</b> | <b>76.752.874</b> | <b>7.117.838</b>  |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -910.710   | 159.506    |
| Antal andele                        | 77.516.874 | 85.035.310 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 7.074.532  | 7.881.861  |
| <u>Nøgletal:</u>                    |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 91,26      | 92,69      |
| Afkast (i %) i perioden:            |            |            |
| - Benchmark                         | -8,79      | 3,55       |
| - Afdeling                          | -11,76     | 2,22       |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,23       | 0,17       |



A Traditionelle obligationer **86,80%**

B Aktier **13,20%**

# Globale Aktier KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i en globalt sammensat aktieportefølje. Selskaberne er spredt på flere regioner, lande og sektorer i den udviklede verden.

Afdelingen markedsfører miljømæssige og sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |                                       |
|-------------------|---------------------------------------|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende      |
| ISIN-kode         | DK0060780526                          |
| Børsnoteret       | Nej                                   |
| Oprettet          | 12. oktober 2016                      |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)                   |
| Referenceindeks   | MSCI World Net Total Return USD Index |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# Globale Aktier KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 15.388            | 14.180            |
| Kursgevinster og -tab          | 71.380            | -214.716          |
| Administrationsomkostninger    | 7.029             | 8.068             |
| <b>Resultat før skat</b>       | 79.739            | -208.604          |
| Skat                           | 1.942             | 2.082             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 77.797            | -210.686          |

## Balance

| Note                   | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>         |                         |                         |
| 1. Likvide midler      | 6.711                   | 4.833                   |
| 1. Kapitalandele       | 1.232.441               | 1.064.400               |
| Andre aktiver          | 1.643                   | 884                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>   | 1.240.795               | 1.070.117               |
| <b>PASSIVER</b>        |                         |                         |
| 2. Investorenes formue | 1.239.268               | 1.068.907               |
| Anden gæld             | 1.527                   | 1.210                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>  | 1.240.795               | 1.070.117               |

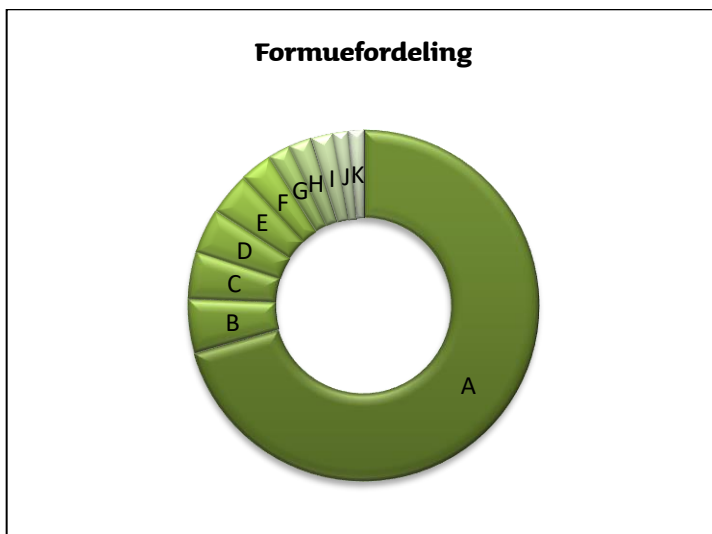
## Noter

|  |            |           |                   |                   |
|--|------------|-----------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |            |           | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |            |           | 99,45             | 99,58             |
| Andre aktiver/anden gæld   |            |           | 0,55              | 0,42              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |            |           | 100,00            | 100,00            |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a>.</p> |            |           |                   |                   |
|  |            |           | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> |
|  |            |           | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         |
|  |            |           | Antal andele      | Formue-værdi      |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |            |           |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 10.591.732 | 1.068.907 | 9.139.084         | 1.212.050         |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |            | -32.834   |                   | -74.941           |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |            | 0         |                   | -648              |
| Emissioner i perioden  | 1.373.997  | 139.698   | 1.972.648         | 216.934           |
| Indløsninger i perioden  | -140.000   | -14.393   | -520.000          | -57.730           |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |            | 93        |                   | 92                |
| Overført til udlodning næste år  |            | 0         |                   | 873               |
| Foreslået udlodning  |            | 0         |                   | 32.834            |
| Overførsel af periodens resultat   |            | 77.797    |                   | -260.557          |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 11.825.729 | 1.239.268 | 10.591.732        | 1.068.907         |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2019      | 2020      | 2021*     | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |           |           |           |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | 155.821   | -107.946  | 113.869   | -210.686   | 77.797     |
| Antal andele                        | 9.866.118 | 9.967.513 | 9.596.084 | 10.621.732 | 11.825.729 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 1.096.483 | 1.041.501 | 1.133.361 | 1.089.676  | 1.239.268  |
| <u>Nøgletal:</u>                    |           |           |           |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 111,14    | 104,49    | 118,11    | 102,59     | 104,79     |
| Afkast (i %) i perioden:            |           |           |           |            |            |
| - Benchmark                         |           |           | 16,52     | -4,42      | 12,73      |
| - Afdeling                          | 16,17     | -9,13     | 11,62     | -17,00     | 6,96       |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,78      | 0,78      | 0,73      | 0,72       | 0,62       |
| Sharpe ratio:                       |           |           |           |            |            |
| - Benchmark                         |           |           | 0,87      | 0,81       | 0,85       |
| - Afdeling                          |           | 0,30      | 0,50      | 0,28       | 0,24       |
| Tracking Error (i %)                |           |           | 7,25      | 7,52       | 7,10       |
| Active Share (i %)                  |           |           | 80,31     | 71,61      | 67,37      |

\* Afdelingen har fra og med ultimo 2020 et referenceindeks/benchmark.



|                  |               |           |              |
|------------------|---------------|-----------|--------------|
| A USA            | <b>70,60%</b> | K Finland | <b>1,40%</b> |
| B Storbritannien | <b>5,00%</b>  |           |              |
| C Holland        | <b>4,40%</b>  |           |              |
| D Japan          | <b>4,10%</b>  |           |              |
| E Øvrige         | <b>3,90%</b>  |           |              |
| F Canada         | <b>3,00%</b>  |           |              |
| G Schweiz        | <b>2,10%</b>  |           |              |
| H Frankrig       | <b>2,10%</b>  |           |              |
| I Tyskland       | <b>2,00%</b>  |           |              |
| J Australien     | <b>1,40%</b>  |           |              |

## Aktier SRI Indeks Engros KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i en globalt sammensat portefølje af aktier på de udviklede aktiemarkeder. Afdelingen er passivt forvaltet og investeringerne vil kun afvige i mindre grad ift. afdelingens benchmark, men der kan foretages investeringer, som ikke indgår i afdelingens benchmark.

Afdelingen markedsfører miljømæssige og sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende                                    |
| ISIN-kode         | DK0061286374  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 12. august 2020   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Benchmark         | MSCI World Extended SRI S-Series 5% issuer Capped, Net Total Return |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# Aktier SRI Indeks Engros KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 21.762            | 23.096            |
| Kursgevinster og -tab          | 214.327           | -389.337          |
| Administrationsomkostninger    | 4.344             | 5.342             |
| <b>Resultat før skat</b>       | 231.745           | -371.583          |
| Skat                           | 2.798             | 3.107             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 228.947           | -374.690          |

## Balance

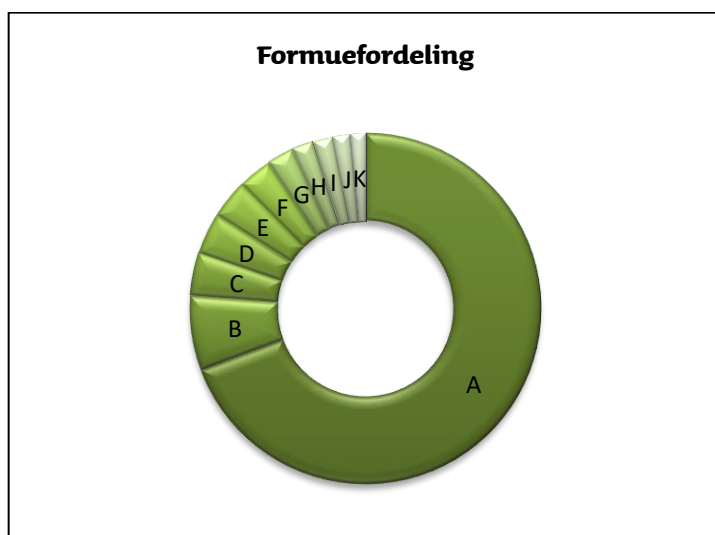
| Note                   | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>         |                         |                         |
| 1. Likvide midler      | 3.497                   | 7.952                   |
| 1. Kapitalandele       | 1.666.685               | 1.703.448               |
| Andre aktiver          | 1.594                   | 1.400                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>   | 1.671.776               | 1.712.800               |
| <b>PASSIVER</b>        |                         |                         |
| 2. Investorenes formue | 1.671.053               | 1.711.981               |
| Anden gæld             | 723                     | 819                     |
| <b>PASSIVER I ALT</b>  | 1.671.776               | 1.712.800               |

## Noter

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                   | 99,74             | 99,50             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                   | 0,26              | 0,50              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                   | 100,00            | 100,00            |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a>.</p> |                   |                   |                   |                   |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|  | Antal             | Formue-           | Antal             | Formue-           |
|  | andele            | værdi             | andele            | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 17.366.950        | 1.711.981         | 15.699.213        | 2.166.748         |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |                   | -34.734           |                   | -257.467          |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |                   | 2.040             |                   | -7.052            |
| Emissioner i perioden  | 1.566.944         | 156.145           | 7.249.737         | 784.042           |
| Indløsninger i perioden  | -3.827.000        | -393.501          | -5.582.000        | -599.891          |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 175               |                   | 346               |
| Overført til udlodning næste år  |                   | 0                 |                   | 397               |
| Foreslået udlodning  |                   | 0                 |                   | 34.734            |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 228.947           |                   | -409.876          |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 15.106.894        | 1.671.053         | 17.366.950        | 1.711.981         |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2021       | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | 237.728    | -374.690   | 228.947    |
| Antal andele                        | 13.634.013 | 21.895.950 | 15.106.894 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 1.666.905  | 2.199.870  | 1.671.053  |
| <u>Nøgletal:</u>                    |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 122,26     | 100,47     | 110,62     |
| Afkast (i %) i perioden:            |            |            |            |
| - Benchmark                         | 15,16      | -16,52     | 14,84      |
| - Afdeling                          | 15,81      | -16,48     | 14,41      |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,25       | 0,26       | 0,26       |
| Active Share (i %)                  | 17,99      | 12,44      | 15,66      |



|                               |                        |
|-------------------------------|------------------------|
| A USA <b>69,30%</b>           | K Danmark <b>1,40%</b> |
| B Japan <b>6,90%</b>          |                        |
| C Schweiz <b>4,00%</b>        |                        |
| D Storbritannien <b>3,80%</b> |                        |
| E Canada <b>3,60%</b>         |                        |
| F Øvrige <b>3,10%</b>         |                        |
| G Frankrig <b>2,50%</b>       |                        |
| H Holland <b>2,00%</b>        |                        |
| I Australien <b>1,80%</b>     |                        |
| J Tyskland <b>1,60%</b>       |                        |

## PM Aktier - Sektor/Faktor KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i en global portefølje af aktier på de udviklede aktiemarkeder. Investeringsuniverset består af aktier i MSCI World. Der investeres i aktier indenfor udvalgte sektorer, regioner, lande, temaer mv.

Afdelingen markedsfører miljømæssige og sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

### Afdelingsprofil

|                   |                                       |
|-------------------|---------------------------------------|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende      |
| ISIN-kode         | DK0061669462                          |
| Børsnoteret       | Nej                                   |
| Oprettet          | 29. juni 2021                         |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)                   |
| Benchmark         | MSCI World Net Total Return USD Index |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

## PM Aktier - Sektor/Faktor KL

### Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 86.081            | 113.731           |
| Kursgevinster og -tab          | 508.541           | -539.356          |
| Administrationsomkostninger    | 26.212            | 26.898            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 568.410           | -452.523          |
| Skat                           | 10.389            | 11.131            |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 558.021           | -463.654          |

### Balance

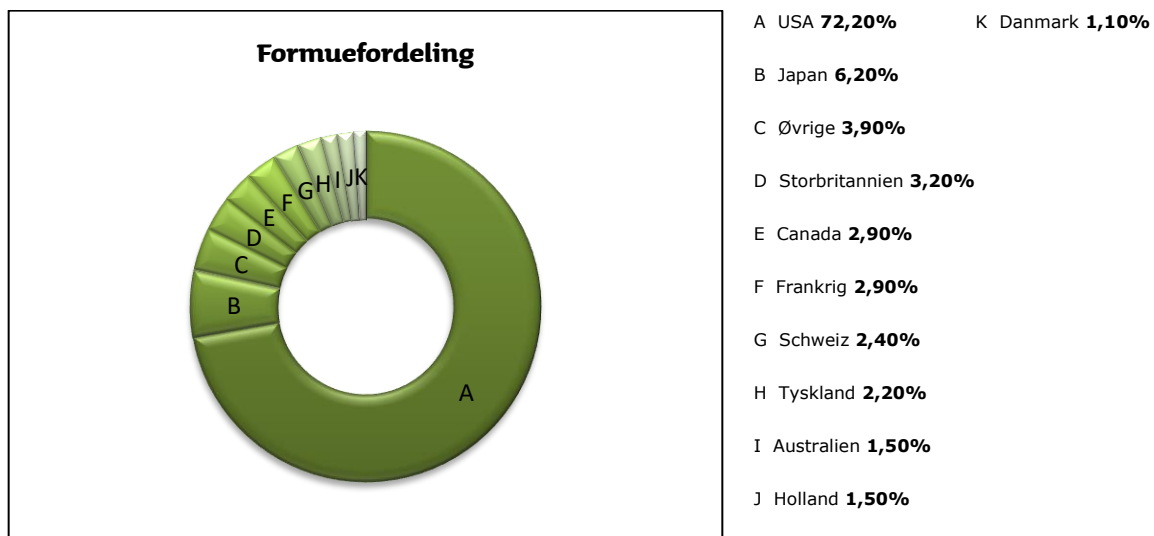
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 98.536                  | 34.366                  |
| 1. Kapitalandele                    | 6.466.421               | 5.892.921               |
| Andre aktiver                       | 10.464                  | 5.144                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 6.575.421               | 5.932.431               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 6.563.820               | 5.928.038               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 570                     | 0                       |
| Anden gæld                          | 11.031                  | 4.393                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 6.575.421               | 5.932.431               |

### Noter

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                   | 98,51             | 99,41             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                   | 1,49              | 0,59              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                   | 100,00            | 100,00            |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside jyskeportefolje.dk.</p> |                   |                   |                   |                   |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|  | Antal andele      | Formue-værdi      | Antal andele      | Formue-værdi      |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 58.063.019        | 5.928.038         | 62.703.656        | 6.871.804         |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |                   | -290.316          |                   | -100.326          |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |                   | -25               |                   | 890               |
| Emissioner i perioden  | 6.650.774         | 669.317           | 9.937.352         | 1.043.651         |
| Indløsninger i perioden  | -2.944.000        | -301.460          | -14.577.989       | -1.553.411        |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 245               |                   | 723               |
| Overført til udlodning næste år  |                   | 0                 |                   | 1.719             |
| Foreslået udlodning  |                   | 0                 |                   | 290.316           |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 558.021           |                   | -627.328          |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 61.769.793        | 6.563.820         | 58.063.019        | 5.928.038         |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -463.654   | 558.021    |
| Antal andele                        | 59.877.019 | 61.769.793 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 5.998.013  | 6.563.820  |
| <u>Nøgletal:</u>                    |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 100,17     | 106,26     |
| Afkast (i %) i perioden:            |            |            |
| - Benchmark                         | -13,54     | 12,73      |
| - Afdeling                          | -7,19      | 9,20       |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,42       | 0,42       |
| Active Share (i %)                  | 43,86      | 28,57      |



## PM Aktier KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i en bred portefølje af globale aktier.

Afdelingen markedsfører miljømæssige og sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

#### Afdelingsprofil

|                   |  |
|-------------------|--|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende   |
| ISIN-kode         | DK0061669389   |
| Børsnoteret       | Nej  |
| Oprettet          | 29. juni 2021  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)  |
| Benchmark         | <ul style="list-style-type: none"><li>87,5% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>12,5% OMX Copenhagen Cap_GI</li></ul> |

#### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

#### Nøgletal

Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.

# PM Aktier KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2023<br>1.000 kr. | 2022<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 102.721           | 95.717            |
| Kursgevinster og -tab          | 549.294           | -628.688          |
| Administrationsomkostninger    | 23.028            | 15.495            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 628.987           | -548.466          |
| Skat                           | 5.035             | 3.730             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 623.952           | -552.196          |

## Balance

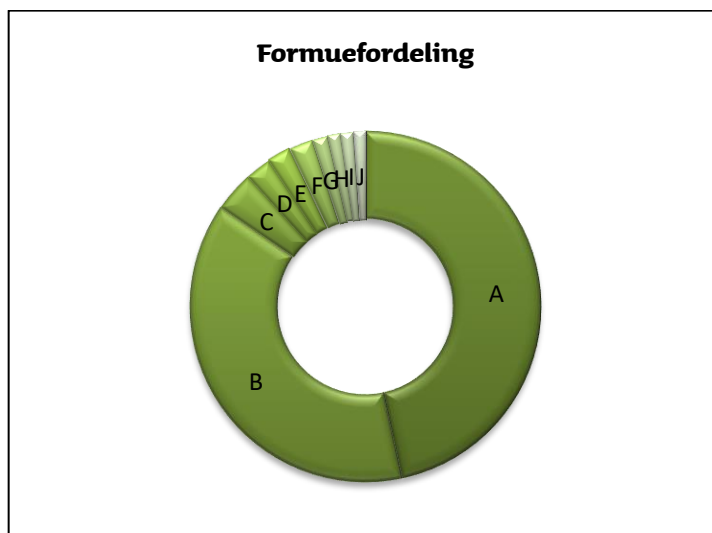
| Note                                | 30.06.2023<br>1.000 kr. | 31.12.2022<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 110.654                 | 23.148                  |
| 1. Kapitalandele                    | 7.088.840               | 5.822.986               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 5.173                   | 0                       |
| Andre aktiver                       | 7.676                   | 16.126                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 7.212.343               | 5.862.260               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 7.204.093               | 5.840.839               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 146                     | 13.902                  |
| Anden gæld                          | 8.104                   | 7.519                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 7.212.343               | 5.862.260               |

## Noter

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                   | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                   | 93,57             | 94,21             |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                   | 4,90              | 5,24              |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                   | 1,53              | 0,55              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                   | 100,00            | 100,00            |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2023 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside <a href="http://jyskeportefolje.dk">jyskeportefolje.dk</a> . |                   |                   |                   |                   |
|  | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|  |                   | Formue-           |                   | Formue-           |
|  |                   | andele            |                   | andele            |
|  |                   | værdi             |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 62.970.810        | 5.840.839         | 24.264.972        | 2.654.641         |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |                   | -94.457           |                   | -55.810           |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |                   | 246               |                   | -582              |
| Emissioner i perioden  | 9.706.354         | 947.640           | 41.483.838        | 4.048.651         |
| Indløsninger i perioden  | -1.205.000        | -114.860          | -2.778.000        | -275.651          |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 733               |                   | 1.100             |
| Overført til udlodning næste år  |                   | 0                 |                   | 3.826             |
| Foreslået udlodning  |                   | 0                 |                   | 94.457            |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 623.952           |                   | -629.793          |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 71.472.164        | 7.204.093         | 62.970.810        | 5.840.839         |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2022       | 2023       |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -552.196   | 623.952    |
| Antal andele                        | 59.513.310 | 71.472.164 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 5.490.213  | 7.204.093  |
| <u>Nøgletal:</u>                    |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 92,25      | 100,80     |
| Afkast (i %) i perioden:            |            |            |
| - Benchmark                         | -13,50     | 11,22      |
| - Afdeling                          | -13,74     | 10,37      |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,37       | 0,37       |
| Active Share (i %)                  | 59,36      | 60,07      |



- A Øvrige **46,60%**
- B USA **38,00%**
- C Japan **3,70%**
- D Storbritannien **2,40%**
- E Danmark **2,20%**
- F Frankrig **2,20%**
- G Canada **1,40%**
- H Tyskland **1,20%**
- I Holland **1,20%**
- J Schweiz **1,10%**

# Ledespåtegning

## Til investorerne i Investeringsforeningen Jyske Portefølje

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2023 for Investeringsforeningen Jyske Portefølje.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Halvårsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet for perioden 1. januar – 30. juni 2023.

Silkeborg, den 30. august 2023

### Bestyrelse

Hans Frimor  
Formand

Jane Soli Preuthun  
Næstformand

Bo Sandemann Rasmussen

Bjarne Staael

### Direktion

#### Jyske Invest Fund Management A/S

Jan Houmann Larsen  
Managing Director

# Fælles noter

## Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt i halvårsrapporten, er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis for årsrapporten for 2022.

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med almindeligt anerkendte regnskabsprincipper.

## Eventualposter

Foreningen kan være eller blive involveret i skattetvister. Tvisterne omhandler såvel rejste krav af foreningen mod lokale skattemyndigheder som krav rejst mod foreningen af lokale skattemyndigheder. Det er ledelsens vurdering, at tvisternes endelige udfald ikke, udover det i regnskabet indarbejdede, vil få væsentlig indvirkning på de berørte afdelingers resultat og finansielle stilling.

# Supplerende noter

## Afkast og omkostninger fra repo og omvendt repo

|  | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--|------------|------------|
|  | 1.000 kr.  | 1.000 kr.  |
| <b>Korte Obligationer Engros KL</b>  |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | -2.712     | 72         |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | 271        | -2         |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |            |            |
| Hele afkastet tilfalder ubeskåret afdelingen   |            |            |
| <b>Lange Obligationer Engros KL</b>  |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | -1.318     | 117        |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | -12        | 5          |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |            |            |
| Hele afkastet tilfalder ubeskåret afdelingen   |            |            |
| <b>Stabil udl KL</b>   |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | -1.486     | 570        |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | 222        | -9         |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |            |            |
| Hele afkastet tilfalder ubeskåret afdelingen   |            |            |
| <b>Balanceret udl KL</b>   |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | -2.307     | 183        |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | 547        | 15         |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |            |            |
| Hele afkastet tilfalder ubeskåret afdelingen   |            |            |
| <b>Stabil akk KL</b>   |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | -2.005     | 283        |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | -41        | 13         |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |            |            |
| Hele afkastet tilfalder ubeskåret afdelingen   |            |            |
| <b>Balanceret akk KL</b>   |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | -1.545     | 386        |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | -11        | 59         |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |            |            |
| <b>PM Taktisk Allokering KL</b>  |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | -2.322     | 449        |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | 338        | 40         |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |            |            |
| Hele afkastet tilfalder ubeskåret afdelingen   |            |            |

## Værdipapirudlån

30.06.2023 31.12.2022

### Korte Obligationer Engros KL

|   |         |      |
|---|---------|------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 346.139 | 0    |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorernes formue  | 13,98   | 0,00 |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 69,32   | 0,00 |

Kursværdi af udlånt repo og omvendt repo fordelt efter løbetid, 1.000 kr.:

|  |         |   |
|--|---------|---|
| < 1 dag  | 0       | 0 |
| 1-7 dage   | 0       | 0 |
| 7 dage - 1 måned                                   | 346.139 | 0 |
| 1 - 3 mdr.   | 0       | 0 |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0       | 0 |
| > 1 år   | 0       | 0 |
| Uden fast løbetid                                  | 0       | 0 |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | 346.139 | 0 |

Sikkerhed for repo og omvendt repo er stillet i form af:

|  |   |   |
|--|---|---|
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 0 | 0 |
| Likvide midler                             | 0 | 0 |
| I alt                                      | 0 | 0 |

### Lange Obligationer Engros KL

|   |         |        |
|---|---------|--------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 117.070 | 90.882 |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorernes formue  | 7,71    | 6,26   |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 38,19   | 31,14  |

Kursværdi af udlånt repo og omvendt repo fordelt efter løbetid, 1.000 kr.:

|  |         |        |
|--|---------|--------|
| < 1 dag  | 0       | 0      |
| 1-7 dage   | 0       | 0      |
| 7 dage - 1 måned                                   | 117.070 | 0      |
| 1 - 3 mdr.   | 0       | 90.882 |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0       | 0      |
| > 1 år   | 0       | 0      |
| Uden fast løbetid                                  | 0       | 0      |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | 117.070 | 90.882 |

Sikkerhed for repo og omvendt repo er stillet i form af:

|  |   |   |
|--|---|---|
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 0 | 0 |
| Likvide midler                             | 0 | 0 |
| I alt                                      | 0 | 0 |

### Stabil udl KL

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 105.711 | 154.665 |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorernes formue  | 1,70    | 2,51    |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 8,48    | 12,55   |

Kursværdi af udlånt repo og omvendt repo fordelt efter løbetid, 1.000 kr.:

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| < 1 dag  | 0       | 0       |
| 1-7 dage   | 0       | 0       |
| 7 dage - 1 måned                                   | 105.711 | 0       |
| 1 - 3 mdr.   | 0       | 154.665 |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0       | 0       |
| > 1 år   | 0       | 0       |
| Uden fast løbetid                                  | 0       | 0       |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | 105.711 | 154.665 |

Sikkerhed for repo og omvendt repo er stillet i form af:

|  |   |   |
|--|---|---|
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 0 | 0 |
| Likvide midler                             | 0 | 0 |
| I alt                                      | 0 | 0 |

**30.06.2023      31.12.2022**

**Balanceret udl KL**

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 159.731 | 178.044 |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 2,49    | 2,96    |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 12,44   | 14,83   |

Kursværdi af udlånt repo og omvendt repo fordelt efter løbetid, 1.000 kr.:

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| < 1 dag  | 0       | 0       |
| 1-7 dage   | 0       | 0       |
| 7 dage - 1 måned                                   | 159.731 | 0       |
| 1 - 3 mdr.   | 0       | 178.044 |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0       | 0       |
| > 1 år   | 0       | 0       |
| Uden fast løbetid                                  | 0       | 0       |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | 159.731 | 178.044 |

Sikkerhed for repo og omvendt repo er stillet i form af:

|  |   |   |
|--|---|---|
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 0 | 0 |
| Likvide midler                             | 0 | 0 |
| I alt                                      | 0 | 0 |

**Stabil akk KL**

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 201.381 | 147.324 |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 3,08    | 2,20    |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 15,39   | 10,97   |

Kursværdi af udlånt repo og omvendt repo fordelt efter løbetid, 1.000 kr.:

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| < 1 dag  | 0       | 0       |
| 1-7 dage   | 0       | 0       |
| 7 dage - 1 måned                                   | 201.381 | 0       |
| 1 - 3 mdr.   | 0       | 147.324 |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0       | 0       |
| > 1 år   | 0       | 0       |
| Uden fast løbetid                                  | 0       | 0       |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | 201.381 | 147.324 |

Sikkerhed for repo og omvendt repo er stillet i form af:

|  |   |   |
|--|---|---|
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 0 | 0 |
| Likvide midler                             | 0 | 0 |
| I alt                                      | 0 | 0 |

**Balanceret akk KL**

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 182.832 | 137.730 |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 1,48    | 1,19    |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 7,39    | 5,93    |

Kursværdi af udlånt repo og omvendt repo fordelt efter løbetid, 1.000 kr.:

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| < 1 dag  | 0       | 0       |
| 1-7 dage   | 0       | 0       |
| 7 dage - 1 måned                                   | 182.832 | 0       |
| 1 - 3 mdr.   | 0       | 137.730 |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0       | 0       |
| > 1 år   | 0       | 0       |
| Uden fast løbetid                                  | 0       | 0       |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | 182.832 | 137.730 |

Sikkerhed for repo og omvendt repo er stillet i form af:

|  |   |   |
|--|---|---|
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 0 | 0 |
| Likvide midler                             | 0 | 0 |
| I alt                                      | 0 | 0 |

**PM Taktisk Allokering KL**

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 120.819 | 396.321 |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerens formue  | 1,53    | 5,57    |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 7,66    | 27,86   |

Kursværdi af udlånt repo og omvendt repo fordelt efter løbetid, 1.000 kr.:

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| < 1 dag  | 0       | 0       |
| 1-7 dage   | 0       | 0       |
| 7 dage - 1 måned                                   | 120.819 | 0       |
| 1 - 3 mdr.   | 0       | 396.321 |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0       | 0       |
| > 1 år   | 0       | 0       |
| Uden fast løbetid                                  | 0       | 0       |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | 120.819 | 396.321 |

Sikkerhed for repo og omvendt repo er stillet i form af:

|  |   |   |
|--|---|---|
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 0 | 0 |
| Likvide midler                             | 0 | 0 |
| I alt                                      | 0 | 0 |

## **Modparter ved afledte finansielle instrumenter**

---

Investeringsforeningen Jyske Portefølje anvender udelukkende Jyske Bank A/S, DK som modpart.  
Al afregning og clearing sker bilateralt.