



# Halvårsrapport 2021

Investeringsforeningen Jyske Portefølje

# Indholdsfortegnelse

|  |    |
|--|----|
| Foreningsoplysninger .....               | 2  |
| Læsevejledning.....                      | 3  |
| Ledelsesberetning .....                  | 4  |
| Afdelingernes halvårsregnskaber .....    | 5  |
| Korte Obligationer Engros KL .....       | 5  |
| Lange Obligationer Engros KL .....       | 8  |
| Danske Obligationer KL .....             | 11 |
| All Corporate Credit KL.....             | 14 |
| Dæmpet udl KL.....                       | 17 |
| Stabil udl KL.....                       | 20 |
| Stabil udl.....                          | 23 |
| Jyske NemInvestering Stabil udl .....    | 25 |
| Balanceret udl KL .....                  | 27 |
| Balanceret udl .....                     | 30 |
| Jyske NemInvestering Balanceret udl..... | 32 |
| Dynamisk udl KL.....                     | 34 |
| Dynamisk udl .....                       | 37 |
| Jyske NemInvestering Dynamisk udl .....  | 39 |
| Vækst udl KL.....                        | 41 |
| Vækst udl.....                           | 44 |
| Jyske NemInvestering Vækst udl .....     | 46 |
| Dæmpet akk KL .....                      | 48 |
| Stabil akk KL .....                      | 51 |
| Balanceret akk KL.....                   | 54 |
| Dynamisk akk KL .....                    | 57 |
| Vækst akk KL .....                       | 60 |
| Managed Vol Aktier KL.....               | 63 |
| Aktier SRI Indeks Engros KL .....        | 66 |
| Ledespåtegning .....                     | 69 |
| Fælles noter .....                       | 70 |
| Anvendt regnskabspraksis .....           | 70 |
| Eventualposter .....                     | 70 |
| Supplerende noter.....                   | 71 |

# 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 16 forskellige afdelinger, der henvender sig til investorer med forskellige ønsker til risiko og afkastprofil. Investeringsforeningen Jyske Portefølje har pr. 30.06.2021 i alt 52.357 navnenoterede investorer.

## Offentlig tilsynsmyndighed

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

## Medlemskab af Investering Danmark

Investeringsforeningen Jyske Portefølje er medlem af Investering Danmark.

## 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 ledelsesberetningen.

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.

# Ledelsesberetning

## Den økonomiske udvikling i 1. halvår af 2021

Covid-19 vacciner havde afgørende betydning for investeringsmulighederne i 2021. Vaccinerne har betydet, at samfundsaktiviteten i løbet af 2021 er gået mod en normalisering trods bump på vejen i form af perioder med ny nedlukning i kølvandet på udbrud af virusvarianter.

Med finanspolitiske hjælpepakker og udsigt til investeringer i infrastruktur har man verden over holdt hånden under den økonomiske vækst. Samtidig har pengepolitikken været ekstrem lempelig og såvel den Europæiske Centralbank (ECB) og den Amerikanske Centralbank (FED) har ved flere lejligheder i foråret klart tilkendegivet, at de vil gøre alt for at understøtte den økonomiske fremgang.

Markedsmiljøet har alt i alt været meget gunstigt for risikofyldte aktiver som aktier og råvarer med høje afkast til følge.

Rentebærende aktiver og især de sikre obligationer har omvendt haft det vanskeligt, da man i takt med den stigende vækst også har set en ”normalisering” i forhold til det lave renteniveau fra 2020. Det har været ensbetydende med negative afkast på blandt andet danske obligationer.

## Afvikling af afdeling FX Alpha KL

På en ekstraordinær generalforsamling afholdt den 27. november 2020 blev det besluttet at afvikle afdelingen FX Alpha KL ved forenklet afvikling.

Baggrunden for afviklingen var, at tilgangen af indskud og investorer til investeringsstrategien havde været skuffende. Det måtte også konstateres, at afkastskabelsen havde været udfordret de senere år.

Desuden havde porteføljerådgiveren i afdelingen FX Alpha KL ønsket at nedlægge den investeringsstrategi, som afdelingen anvendte. Bestyrelsen havde vurderet, at det ikke var sandsynligt at finde en anden relevant rådgiver.

Afdelingens investorer blev indløst den 2. februar 2021 og afviklingsregnskabet for afdeling FX Alpha KL

blev godkendt på foreningens ordinære generalforsamling afholdt den 24. marts 2021.

## Afskaffelse af resultatbetinget honorar

Resultatbetinget honorar er i foreningens strategi-afdelinger blevet omlagt til en stigning i de faste satser for rådgivningshonorar, undtaget for strategien ”Dæmpet”, hvor det resultatbetingede honorar alene blev afskaffet uden tilsvarende forøgelse af det faste rådgivningshonorar.

Ændringen vil forventeligt ikke medføre en stigning i de omfattede afdelingers samlede rådgivningshonorar over tid, ligesom investorernes omkostningsniveau forventeligt vil være uændret over tid – og samtidig mere stabilt, markedskonformt og gennemskueligt.

Ændringen trådte i kraft med virkning fra den 8. marts 2021.

## Skift af revisor

Som følge af EU-forordningens regler om rotation af revisionsvirksomheder, fratrådte BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab som revisor for foreningen ved udgangen af regnskabsåret 2020.

Foreningens bestyrelse havde til foreningens ordinære generalforsamling den 24. marts 2021 indstillet, at EY Godkendt Revisionspartnerselskab blev valgt som foreningens nye revisor.

Foreningens medlemmer valgte på generalforsamlingen EY Godkendt Revisionspartnerselskab som foreningens revisor med virkning fra 1. januar 2021.

## Formueforhold

Formuen steg med 5,4% fra 58.577 mio. kr. til 61.724 mio. kr. ved halvårets udgang. Stigningen var sammensat af nettoemission på 169 mio. kr. og halvårets regnskabsmæssige resultat på 3.064 mio. kr. fratrukket udbetalt udbytte på 86 mio. kr.

## 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, realkreditinstitutter og internationale organisationer.

Porteføljens samlede varighed er lav.

### Afdelingsprofil

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

### 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

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 27.02.-<br>30.06.2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| Renter og udbytter             | 15.479            | 9.518                              |
| Kursgevinster og -tab          | -38.691           | -26.298                            |
| Administrationsomkostninger    | 1.161             | 674                                |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>-24.373</b>    | <b>-17.454</b>                     |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>-24.373</b>    | <b>-17.454</b>                     |

## Balance

| Note                                | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 104.635                 | 72.183                  |
| 1. Obligationer                     | 2.998.923               | 3.196.587               |
| Andre aktiver                       | 8.023                   | 15.270                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | <b>3.111.581</b>        | <b>3.284.040</b>        |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 2.972.995               | 3.212.759               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 103.608                 | 71.070                  |
| Anden gæld                          | 34.978                  | 211                     |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | <b>3.111.581</b>        | <b>3.284.040</b>        |

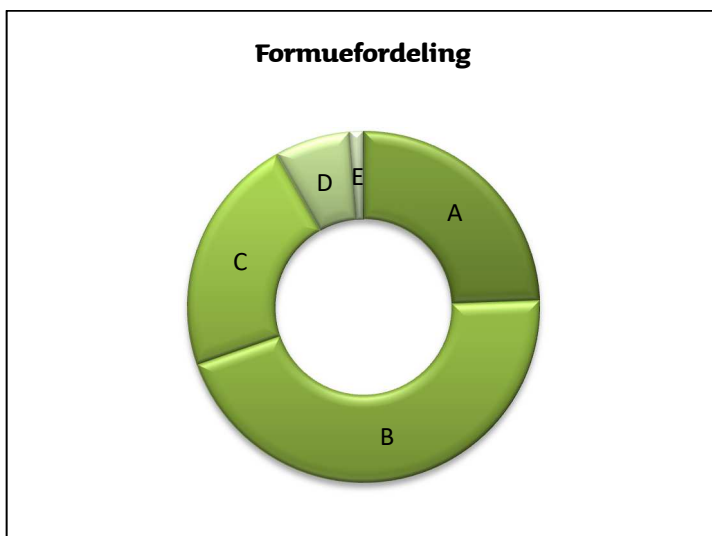
## Noter

|  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   | 100,87            | 99,50             |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   | -3,48             | -2,21             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   | 2,61              | 2,71              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 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>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  | Antal             | 1.000 kr.         | Antal             |
|  | andele            | Formue-           | andele            |
|  |                   | værdi             | Formue-           |
|  |                   |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 32.174.085        | 3.212.759         | 0                 |
| Emissioner i perioden  | 2.186.000         | 216.757           | 38.603.085        |
| Indløsninger i perioden  | -4.350.000        | -432.537          | -6.429.000        |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 389               | 1.031             |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | -24.373           | -1.062            |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | <b>30.010.085</b> | <b>2.972.995</b>  | <b>32.174.085</b> |
|  |                   |                   | <b>3.212.759</b>  |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2020*      | 2021       |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -17.454    | -24.373    |
| Antal andele                        | 34.123.935 | 30.010.085 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 3.390.844  | 2.972.995  |
| <u>Nøgletal:</u>                    |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 99,37      | 99,07      |
| Afkast (i %) i perioden:            |            |            |
| - Benchmark                         | -0,52      | -0,43      |
| - Afdeling                          | -0,63      | -0,79      |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,03       | 0,04       |
| Standardafvigelse (i %)             | 1,14       | 1,12       |

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



- A 0-1 års varighed **24,40%**
- B 1-3 års varighed **45,30%**
- C 3-5 års varighed **22,10%**
- D 5-7 års varighed **6,90%**
- E 7-10 års varighed **1,30%**

## 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, realkreditinstitutter og internationale organisationer.

### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende                      |
| ISIN-kode         | DK0061272663  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 11.12.2019  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)                                   |
| Benchmark         | Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index |
| Risikoindikator   | 3   |
| Risikokategori    | Gul   |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

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

# Lange Obligationer Engros KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 27.02.-<br>30.06.2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| Renter og udbytter             | 6.644             | 3.102                              |
| Kursgevinster og -tab          | -57.105           | -20.453                            |
| Administrationsomkostninger    | 992               | 480                                |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>-51.453</b>    | <b>-17.831</b>                     |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>-51.453</b>    | <b>-17.831</b>                     |

## Balance

| Note                                | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 105.694                 | 103.181                 |
| 1. Obligationer                     | 1.525.574               | 1.669.078               |
| Andre aktiver                       | 4.319                   | 4.927                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | <b>1.635.587</b>        | <b>1.777.186</b>        |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 1.528.355               | 1.660.201               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 104.652                 | 103.081                 |
| Anden gæld                          | 2.580                   | 13.904                  |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | <b>1.635.587</b>        | <b>1.777.186</b>        |

## Noter

| 1. |                                       | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
|----|---------------------------------------|---------------|---------------|
|    | <b>Finansielle instrumenter (i %)</b> |               |               |
|    | Børsnoterede finansielle instrumenter | 99,82         | 100,53        |
|    | Øvrige finansielle instrumenter       | -6,85         | -6,21         |
|    | Andre aktiver/anden gæld              | 7,03          | 5,68          |
|    | <b>I alt finansielle instrumenter</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

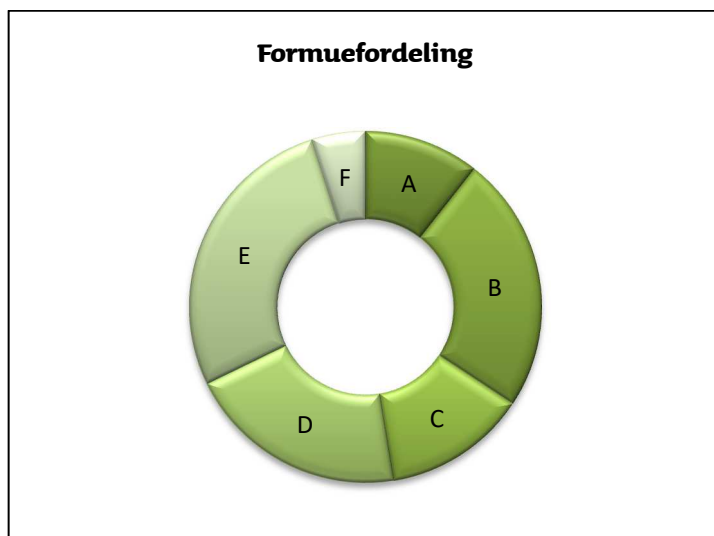
Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside [jyskeportefolje.dk](http://jyskeportefolje.dk).

| 2. |   | 30.06.2021        | 30.06.2021       | 31.12.2020        | 31.12.2020       |
|----|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|    |   |                   | 1.000 kr.        |                   | 1.000 kr.        |
|    |   |                   | Antal            |                   | Antal            |
|    |   |                   | andele           |                   | andele           |
|    |   |                   | Formue-          |                   | Formue-          |
|    |   |                   | værdi            |                   | værdi            |
|    | <b>Investorenes formue:</b>                 |                   |                  |                   |                  |
|    | Investorenes formue (primo)                 | 16.601.285        | 1.660.201        | 0                 | 0                |
|    | Emissioner i perioden                       | 2.300.000         | 226.112          | 19.020.285        | 1.887.717        |
|    | Indløsninger i perioden                     | -3.120.000        | -306.931         | -2.419.000        | -237.432         |
|    | Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag |                   | 426              |                   | 754              |
|    | Overførsel af periodens resultat            |                   | -51.453          |                   | 9.162            |
|    | <b>I alt investorenes formue</b>            | <b>15.781.285</b> | <b>1.528.355</b> | <b>16.601.285</b> | <b>1.660.201</b> |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2020*      | 2021       |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -17.831    | -51.453    |
| Antal andele                        | 15.701.335 | 15.781.285 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 1.543.905  | 1.528.355  |
| <u>Nøgletal:</u>                    |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 98,33      | 96,85      |
| Afkast (i %) i perioden:            |            |            |
| - Benchmark                         | -0,81      | -1,52      |
| - Afdeling                          | -1,67      | -3,16      |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,04       | 0,06       |
| Standardafvigelse (i %)             | 2,89       | 2,95       |

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



- A 0-1 års varighed **10,60%**
- B 1-3 års varighed **23,70%**
- C 3-5 års varighed **13,10%**
- D 5-7 års varighed **20,40%**
- E 7-10 års varighed **27,30%**
- F 10-20 års varighed **4,90%**

## Danske Obligationer KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i danske og tyske obligationer i DKK eller EUR. Der investeres fortrinsvis i obligationer udstedt af eller garanteret af stater, realkreditinstitutter og internationale organisationer.

#### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende                      |
| ISIN-kode         | DK0060780955  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 12. oktober 2016                                      |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)                                   |
| Benchmark         | Nordea Constant Maturity 3 Year Government Bond Index |
| Risikoindikator   | 2   |
| Risikokategori    | Gul   |

#### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

#### Nøgletal

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

# Danske Obligationer KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 1.726             | 1.799             |
| Kursgevinster og -tab          | -7.613            | -1.388            |
| Administrationsomkostninger    | 603               | 622               |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>-6.490</b>     | <b>-211</b>       |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>-6.490</b>     | <b>-211</b>       |

## Balance

| Note                                | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 27.637                  | 857                     |
| 1. Obligationer                     | 326.677                 | 364.887                 |
| Andre aktiver                       | 1.066                   | 1.501                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | <b>355.380</b>          | <b>367.245</b>          |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 324.190                 | 367.132                 |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 27.584                  | 0                       |
| Anden gæld                          | 3.606                   | 113                     |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | <b>355.380</b>          | <b>367.245</b>          |

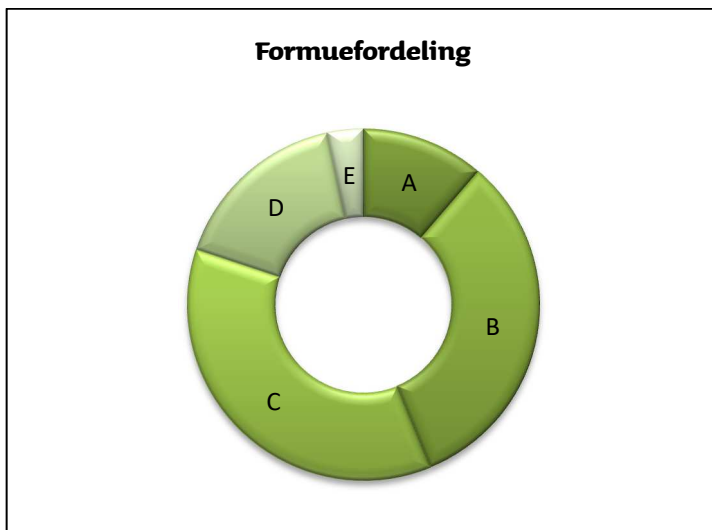
## Noter

|   |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>  |                   |                   | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   |                   |                   | 100,77            | 99,39             |
| Øvrige finansielle instrumenter   |                   |                   | -8,51             | 0,00              |
| Andre aktiver/anden gæld  |                   |                   | 7,74              | 0,61              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>   |                   |                   | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside jyskeportefolje.dk. |                   |                   |                   |                   |
|   | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|   |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|   | Antal             | Formue-           | Antal             | Formue-           |
|   | andele            | værdi             | andele            | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>  |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)   | 3.623.532         | 367.132           | 3.682.756         | 373.923           |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser  |                   | -1.449            |                   | -2.946            |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning   |                   | 40                |                   | 0                 |
| Emissioner i perioden   | 190.802           | 19.012            | 815.776           | 81.527            |
| Indløsninger i perioden   | -540.000          | -54.125           | -875.000          | -88.503           |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag   |                   | 70                |                   | 221               |
| Overført til udlodning næste år   |                   | 0                 |                   | 244               |
| Foreslået udlodning   |                   | 0                 |                   | 1.449             |
| Overførsel af periodens resultat  |                   | -6.490            |                   | 1.217             |
| <b>I alt investorenes formue</b>  | <b>3.274.334</b>  | <b>324.190</b>    | <b>3.623.532</b>  | <b>367.132</b>    |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2017*     | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |           |           |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -1.879    | 72        | 6.017     | -211      | -6.490    |
| Antal andele                        | 9.042.907 | 6.090.847 | 3.947.756 | 3.603.532 | 3.274.334 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 908.769   | 617.321   | 404.434   | 361.980   | 324.190   |
| <u>Nøgletal:</u>                    |           |           |           |           |           |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 100,50    | 101,35    | 102,45    | 100,45    | 99,01     |
| Afkast (i %) i perioden:            |           |           |           |           |           |
| - Benchmark                         | -0,19     | 0,29      | 0,73      | -0,20     | -0,67     |
| - Afdeling                          | 0,50      | 0,22      | 1,56      | -0,28     | -1,89     |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,08      | 0,18      | 0,18      | 0,18      | 0,18      |
| Sharpe ratio:                       |           |           |           |           |           |
| - Benchmark                         |           |           |           | 0,21      | -0,10     |
| - Afdeling                          |           |           |           | 0,48      | 0,04      |
| Standardafvigelse (i %):            |           |           |           |           |           |
| - Benchmark                         |           |           |           | 1,00      | 0,95      |
| - Afdeling                          | 1,23      | 1,11      | 1,05      | 1,53      | 1,58      |
| Tracking Error (i %)                |           |           |           | 1,16      | 1,27      |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.



- A 0-1 års varighed **11,30%**
- B 1-3 års varighed **32,50%**
- C 3-5 års varighed **36,30%**
- D 5-7 års varighed **16,60%**
- E 7-10 års varighed **3,30%**

## All Corporate Credit KL

### Investeringsområde og -profil

Afdelingens midler investeres i virksomhedsobligationer. Der kan investeres i obligationer 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 BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 50% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li></ul> |
| Risikoindikator   | 4  |
| Risikokategori    | Gul  |

#### 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

|                                | 2021<br>1.000 EUR | 2020<br>1.000 EUR |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 3.376             | 3.310             |
| Kursgevinster og -tab          | 1.647             | -7.663            |
| Administrationsomkostninger    | 534               | 475               |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>4.489</b>      | <b>-4.828</b>     |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>4.489</b>      | <b>-4.828</b>     |

## Balance

| Note                                | 30.06.2021<br>1.000 EUR | 31.12.2020<br>1.000 EUR |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 8.277                   | 2.110                   |
| 1. Obligationer                     | 157.012                 | 151.219                 |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 778                     | 269                     |
| Andre aktiver                       | 2.030                   | 2.587                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | <b>168.097</b>          | <b>156.185</b>          |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 163.640                 | 155.373                 |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 2.425                   | 723                     |
| Anden gæld                          | 2.032                   | 89                      |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | <b>168.097</b>          | <b>156.185</b>          |

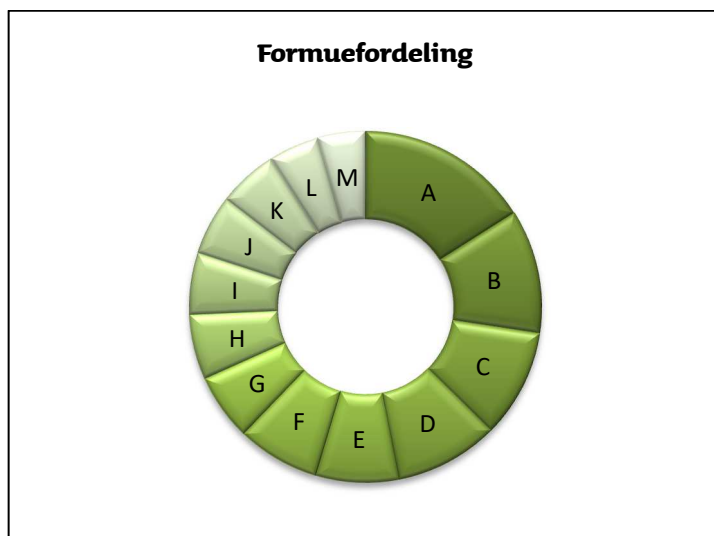
## Noter

|  |  |  |                   |                   |                   |                   |
|--|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |  |  | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |                   |                   |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |  |  | 95,95             | 97,33             |                   |                   |
| Øvrige finansielle instrumenter  |  |  | -1,01             | -0,29             |                   |                   |
| Andre aktiver/anden gæld   |  |  | 5,06              | 2,96              |                   |                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |  |  | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |                   |                   |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 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>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  |  |  | 1.000 EUR         |                   | 1.000 EUR         |                   |
|  |  |  | Antal andele      | Formue-værdi      | Antal andele      | Formue-værdi      |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |  |  |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  |  |  | 1.379.000         | 155.373           | 1.342.452         | 145.079           |
| Emissioner i perioden  |  |  | 32.941            | 3.761             | 36.548            | 3.964             |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |  |  |                   | 17                |                   | 18                |
| Overførsel af periodens resultat   |  |  |                   | 4.489             |                   | 6.312             |
| <b>I alt investorenes formue</b>   |  |  | <b>1.411.941</b>  | <b>163.640</b>    | <b>1.379.000</b>  | <b>155.373</b>    |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2019      | 2020      | 2021*     |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 EUR) | 11.369    | -4.828    | 4.489     |
| Antal andele                        | 1.342.452 | 1.379.000 | 1.411.941 |
| Investorerens formue (1.000 EUR)    | 140.086   | 144.234   | 163.640   |
| <u>Nøgletal:</u>                    |           |           |           |
| Indre værdi (EUR pr. andel)         | 104,35    | 104,59    | 115,90    |
| Afkast (i %) i perioden:            |           |           |           |
| - Benchmark                         |           |           | 2,52      |
| - Afdeling                          | 8,83      | -3,22     | 2,86      |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,33      | 0,33      | 0,34      |
| Standardafvigelse (i %):            | 3,91      | 7,64      | 7,32      |

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



|                                 |                                       |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| A Øvrige <b>16,00%</b>          | K Teknologi & Elektronik <b>5,50%</b> |
| B Energi <b>11,40%</b>          | L Forbrugsgoder <b>4,60%</b>          |
| C Sundhedspleje <b>10,00%</b>   | M Automobil <b>4,40%</b>              |
| D Basisindustri <b>9,50%</b>    |                                       |
| E Kapitalgoder <b>7,70%</b>     |                                       |
| F Pengeinstitutter <b>7,60%</b> |                                       |
| G Fast ejendom <b>6,10%</b>     |                                       |
| H Finans <b>6,00%</b>           |                                       |
| I Service <b>5,70%</b>          |                                       |
| J Transport <b>5,50%</b>        |                                       |

## Dæmpet udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer. Der foretages både direkte og indirekte investeringer i obligationer. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Der placeres minimum 40% i traditionelle obligationer samt op til hhv. 20% i alternative investeringsstrategier og 40% i højrenteobligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### 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>• 40% Nordea Constant Maturity 2 Year Government Bond Index</li><li>• 40% Nordea Constant Maturity 3 Year Government Bond Index</li><li>• 5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 3  |
| Risikokategori    | Gul  |

### 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

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 3.800             | 2.365             |
| Kursgevinster og -tab          | -6.248            | -9.786            |
| Administrationsomkostninger    | 855               | 888               |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>-3.303</b>     | <b>-8.309</b>     |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>-3.303</b>     | <b>-8.309</b>     |

## Balance

| Note                             | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                   |                         |                         |
| 1. Likvide midler                | 396                     | 929                     |
| 1. Obligationer                  | 219.931                 | 258.165                 |
| 1. Kapitalandele                 | 90.713                  | 89.309                  |
| Andre aktiver                    | 694                     | 1.045                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>             | <b>311.734</b>          | <b>349.448</b>          |
| <b>PASSIVER</b>                  |                         |                         |
| 2. Investorenes formue           | 307.885                 | 349.368                 |
| Afledte finansielle instrumenter | 2                       | 4                       |
| Anden gæld                       | 3.847                   | 76                      |
| <b>PASSIVER I ALT</b>            | <b>311.734</b>          | <b>349.448</b>          |

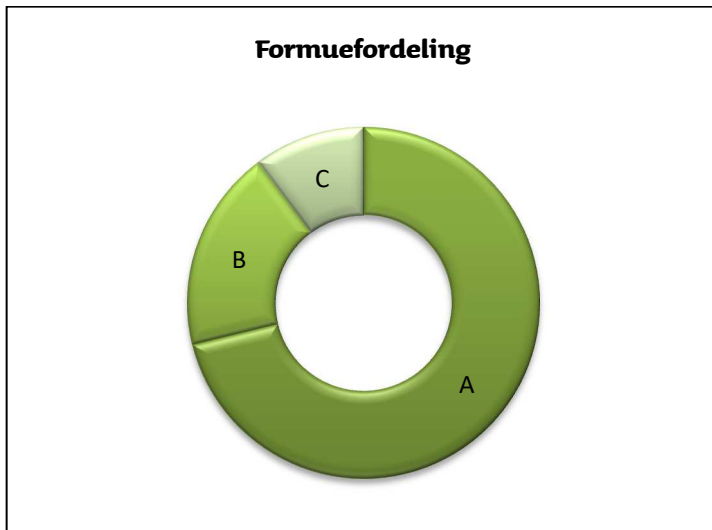
## Noter

|  |                  |                |                   |                   |                   |                   |
|--|------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                  |                | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |                   |                   |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                  |                | 95,53             | 93,35             |                   |                   |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                  |                | 5,36              | 6,10              |                   |                   |
| Andre aktiver/anden gæld   |                  |                | -0,89             | 0,55              |                   |                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                  |                | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |                   |                   |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 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>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  |                  |                | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         |                   |                   |
|  |                  |                | Antal andele      | Formue-værdi      | Antal andele      | Formue-værdi      |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                  |                |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primus)   | 3.536.878        | 349.368        | 3.641.878         | 360.811           |                   |                   |
| Indløsninger i perioden  | -390.000         | -38.234        | -105.000          | -9.793            |                   |                   |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                  | 54             |                   | 76                |                   |                   |
| Overførsel af periodens resultat   |                  | -3.303         |                   | -1.726            |                   |                   |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | <b>3.146.878</b> | <b>307.885</b> | <b>3.536.878</b>  | <b>349.368</b>    |                   |                   |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2017*     | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |           |           |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | -135      | -5.376    | 10.103    | -8.309    | -3.303    |
| Antal andele                                       | 3.676.584 | 4.462.217 | 4.460.878 | 3.536.878 | 3.146.878 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 368.224   | 444.187   | 443.355   | 342.785   | 307.885   |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |           |           |           |           |           |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 100,15    | 99,54     | 99,39     | 96,92     | 97,84     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  | -0,28     | -0,59     | 2,00      | -1,21     | -0,25     |
| - Afdeling   | 0,15      | -1,19     | 2,31      | -2,18     | -0,95     |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,09      | 0,26      | 0,28      | 0,26      | 0,26      |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,07      | 0,25      | 0,25      | 0,26      | 0,26      |
| Sharpe ratio:                                      |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  |           |           |           | 0,14      | 0,36      |
| - Afdeling   |           |           |           | -0,04     | 0,11      |
| Standardafvigelse (i %):                           |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  |           |           |           | 2,10      | 2,15      |
| - Afdeling   | 1,40      | 1,31      | 1,32      | 2,40      | 2,36      |
| Tracking Error (i %)                               |           |           |           | 1,10      | 1,15      |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.



- A Traditionelle obligationer **71,20%**
- B Virksomhedsobligationer **18,60%**
- C Nye obligationsmarkeder **10,20%**

## Stabil udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier med hovedvægten på obligationer. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Afdelingen investerer primært i obligationer og der placeres mellem 40% og 80% i traditionelle obligationer samt op til hhv. 40% i aktier, 30% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### Indledning

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

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 80.941            | 74.417            |
| Kursgevinster og -tab          | 112.469           | -337.687          |
| Administrationsomkostninger    | 32.973            | 34.005            |
| <b>Resultat før skat</b>       | 160.437           | -297.275          |
| Skat                           | -10               | 0                 |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 160.447           | -297.275          |

## Balance

| Note                                | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 396.555                 | 163.549                 |
| 1. Obligationer                     | 3.673.180               | 3.684.467               |
| 1. Kapitalandele                    | 4.032.737               | 3.703.850               |
| Andre aktiver                       | 11.151                  | 21.830                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 8.113.623               | 7.573.696               |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 7.707.748               | 7.423.508               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 388.607                 | 147.276                 |
| Anden gæld                          | 17.268                  | 2.912                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 8.113.623               | 7.573.696               |

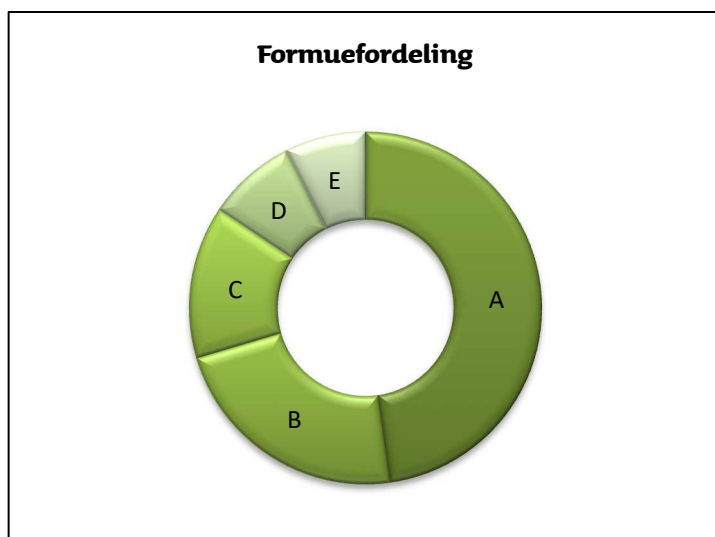
## Noter

|  |            |                   |                   |                   |                   |
|--|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |            |                   | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |                   |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |            |                   | 91,25             | 90,51             |                   |
| Øvrige finansielle instrumenter  |            |                   | 3,69              | 7,03              |                   |
| Andre aktiver/anden gæld   |            |                   | 5,06              | 2,46              |                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |            |                   | 100,00            | 100,00            |                   |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 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>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  |            |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|  |            |                   | Formue-           |                   | Formue-           |
|  |            |                   | andele            |                   | andele            |
|  |            |                   | Formue-           |                   | Formue-           |
|  |            |                   | værdi             |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |            |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 73.553.595 | 7.423.508         | 69.079.592        | 7.181.066         |                   |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |            | -13               |                   | -234.871          |                   |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |            | 0                 |                   | -309              |                   |
| Emissioner i perioden  | 1.382.037  | 140.230           | 5.779.003         | 569.981           |                   |
| Indløsninger i perioden  | -162.000   | -16.684           | -1.305.000        | -120.214          |                   |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |            | 260               |                   | 1.431             |                   |
| Overført til udlodning næste år  |            | 0                 |                   | 6.253             |                   |
| Foreslået udlodning  |            | 0                 |                   | 13                |                   |
| Overførsel af periodens resultat   |            | 160.447           |                   | 20.158            |                   |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 74.773.632 | 7.707.748         | 73.553.595        | 7.423.508         |                   |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2017*      | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -27.226    | -58.918    | 364.635    | -297.275   | 160.447    |
| Antal andele                        | 48.172.081 | 60.639.574 | 62.561.992 | 72.273.645 | 74.773.632 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 4.789.377  | 6.072.103  | 6.453.156  | 6.974.097  | 7.707.748  |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.



A Traditionelle obligationer **47,70%**

B Aktier **22,70%**

C Virksomhedsobligationer **14,00%**

D Nye obligationsmarkeder **8,20%**

E Alternativer **7,40%**

## Stabil udl

Andelsklasse under Stabil udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier med hovedvægten på obligationer. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Afdelingen investerer primært i obligationer og der placeres mellem 40% og 80% i traditionelle obligationer samt op til hhv. 40% i aktier, 30% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### 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>• 32,5% Nordea Constant Maturity 3 Year Government Bond Index</li><li>• 32,5% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 20% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 3,75% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 3,75% BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 3,75% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 3,75% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 3   |
| Risikokategori    | Gul   |

### 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>30.06.2021<br>1.000 kr. | 01.01 -<br>30.06.2020<br>1.000 kr.                 |
|---|-------------------|--|------------------------------------|--|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |  |                                    |  |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |  | 193.051                            | -262.973   |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |  |                                    |  |
| Administrationsomkostninger                           |                   |  | -32.918                            | -33.966  |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |  | 160.133                            | -296.939   |
|   | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | <b>31.12.2020</b>                  | <b>31.12.2020</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi |
|   | Antal<br>andele   |  | Antal<br>Andele                    |  |
| <b>Investorenes formue:</b>                           |                   |  |                                    |  |
| Investorenes formue (primo)                           | 73.424.136        | 7.410.443  | 69.008.074                         | 7.173.639  |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | 0  |                                    | -234.627   |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | 0  |                                    | -309   |
| Emissioner i perioden                                 | 1.356.000         | 137.576  | 5.721.062                          | 564.318  |
| Indløsninger i perioden                               | -162.000          | -16.684  | -1.305.000                         | -120.214   |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 260  |                                    | 1.428  |
| Overført til udlodning næste år                       |                   | 0  |                                    | 6.245  |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 160.133  |                                    | 19.963   |
| <b>I alt investorenes formue</b>                      | 74.618.136        | 7.691.728  | 73.424.136                         | 7.410.443  |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2017*      | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | -27.226    | -58.919    | 364.530    | -296.939   | 160.133    |
| Antal andele                                       | 48.172.081 | 60.629.574 | 62.528.574 | 72.163.836 | 74.618.136 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 4.789.377  | 6.071.102  | 6.449.714  | 6.963.507  | 7.691.728  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 99,42      | 100,13     | 103,15     | 96,50      | 103,08     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | -0,76      | 0,38       | 5,54       | -1,53      | 2,43       |
| - Afdeling   | -0,58      | -0,97      | 6,14       | -4,07      | 2,13       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,12       | 0,44       | 0,47       | 0,49       | 0,44       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,11       | 0,41       | 0,41       | 0,40       | 0,44       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            |            |            | 0,53       | 0,84       |
| - Afdeling   |            |            |            | 0,07       | 0,40       |
| Standardafvigelse (i %):                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            |            |            | 4,43       | 4,59       |
| - Afdeling   | 3,63       | 3,64       | 3,74       | 5,08       | 4,81       |
| Tracking Error (i %)                               |            |            |            | 1,46       | 1,51       |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.

# Jyske NemInvestering Stabil udl

Andelsklasse under Stabil udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier med hovedvægten på obligationer. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Afdelingen investerer primært i obligationer og der placeres mellem 40% og 80% i traditionelle obligationer samt op til hhv. 40% i aktier, 30% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### 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>• 32,5% Nordea Constant Maturity 3 Year Government Bond Index</li><li>• 32,5% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 20% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 3,75% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 3,75% BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 3,75% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 3,75% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 3   |
| Risikokategori    | Gul   |

### 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 og aktier, typisk med hovedvægten på obligationer. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Der placeres mellem 20% og 70% i traditionelle obligationer, mellem 20% og 60% i aktier samt op til hhv. 20% i høj-renteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### Indledning

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

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 50.649            | 70.501            |
| Kursgevinster og -tab          | 256.441           | -309.978          |
| Administrationsomkostninger    | 30.008            | 29.580            |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>277.082</b>    | <b>-269.057</b>   |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>277.082</b>    | <b>-269.057</b>   |

## Balance

| Note                                | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 181.181                 | 30.750                  |
| 1. Obligationer                     | 2.012.320               | 1.825.722               |
| 1. Kapitalandele                    | 3.799.420               | 3.243.369               |
| Andre aktiver                       | 17.527                  | 8.662                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | <b>6.010.448</b>        | <b>5.108.503</b>        |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 5.834.531               | 5.103.922               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 172.433                 | 20                      |
| Anden gæld                          | 3.484                   | 4.561                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | <b>6.010.448</b>        | <b>5.108.503</b>        |

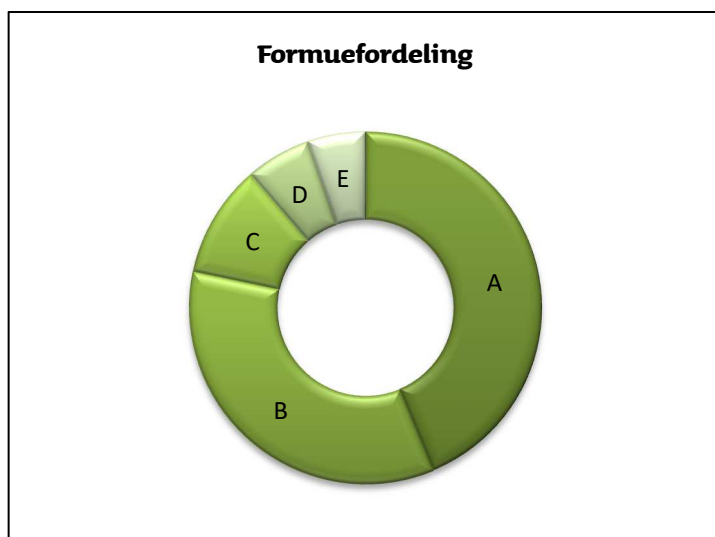
## Noter

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                   | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                   | 89,57             | 88,51             |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                   | 7,08              | 10,81             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                   | 3,35              | 0,68              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                   | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 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>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|  | Antal andele      | Formue-værdi      | Antal andele      | Formue-værdi      |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 50.273.588        | 5.103.922         | 44.980.208        | 4.797.236         |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |                   | -25.218           |                   | -260.909          |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |                   | -223              |                   | -3.824            |
| Emissioner i perioden  | 4.615.804         | 478.319           | 6.242.380         | 624.042           |
| Indløsninger i perioden  | 0                 | 0                 | -949.000          | -84.910           |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 649               |                   | 1.040             |
| Overført til udlodning næste år  |                   | 0                 |                   | 402               |
| Foreslået udlodning  |                   | 0                 |                   | 25.218            |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 277.082           |                   | 5.627             |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | <b>54.889.392</b> | <b>5.834.531</b>  | <b>50.273.588</b> | <b>5.103.922</b>  |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2017*      | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -28.756    | -33.278    | 334.062    | -269.057   | 277.082    |
| Antal andele                        | 29.674.987 | 39.027.908 | 40.990.808 | 48.930.813 | 54.889.392 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 2.932.750  | 3.910.086  | 4.271.532  | 4.670.131  | 5.834.531  |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.



- A Aktier **43,70%**
- B Traditionelle obligationer **34,60%**
- C Virksomhedsobligationer **10,40%**
- D Alternativer **6,00%**
- E Nye obligationsmarkeder **5,30%**

## Balanceret udl

Andelsklasse under Balanceret udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en portefølje af obligationer og aktier, typisk med hovedvægten på obligationer. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Der placeres mellem 20% og 70% i traditionelle obligationer, mellem 20% og 60% i aktier samt op til hhv. 20% i høj-renteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### 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>• 50% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 40% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 4   |
| Risikokategori    | Gul   |

### 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>30.06.2021<br>1.000 kr. | 01.01 -<br>30.06.2020<br>1.000 kr.                 |
|---|-------------------|--|------------------------------------|--|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |  |                                    |  |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |  | 304.467                            | -238.157   |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |  |                                    |  |
| Administrationsomkostninger                           |                   |  | -29.784                            | -29.419  |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |  | 274.683                            | -267.576   |
|   | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | <b>31.12.2020</b>                  | <b>31.12.2020</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi |
|   | Antal<br>andele   |  | Antal<br>Andele                    |  |
| <b>Investorenes formue:</b>                           |                   |  |                                    |  |
| Investorenes formue (primus)                          | 49.866.866        | 5.062.249  | 44.735.408                         | 4.770.912  |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | -24.933  |                                    | -259.465   |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | -213   |                                    | -3.776   |
| Emissioner i perioden                                 | 4.524.810         | 468.772  | 6.080.458                          | 608.041  |
| Indløsninger i perioden                               | 0                 | 0  | -949.000                           | -84.910  |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 644  |                                    | 1.033  |
| Overført til udlodning næste år                       |                   | 0  |                                    | 396  |
| Foreslået udlodning                                   |                   | 0  |                                    | 24.933   |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 274.683  |                                    | 5.085  |
| <b>I alt investorenes formue</b>                      | 54.391.676        | 5.781.202  | 49.866.866                         | 5.062.249  |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2017*      | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | -28.756    | -33.287    | 333.606    | -267.576   | 274.683    |
| Antal andele                                       | 29.674.987 | 39.017.908 | 40.872.408 | 48.589.866 | 54.391.676 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 2.932.750  | 3.909.077  | 4.259.101  | 4.637.314  | 5.781.202  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 98,83      | 100,19     | 104,20     | 95,44      | 106,29     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | -1,19      | 1,13       | 8,62       | -2,23      | 5,40       |
| - Afdeling   | -1,17      | -0,86      | 8,79       | -5,45      | 5,22       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,14       | 0,56       | 0,61       | 0,64       | 0,56       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,13       | 0,51       | 0,51       | 0,51       | 0,56       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            |            |            | 0,56       | 0,91       |
| - Afdeling   |            |            |            | 0,12       | 0,52       |
| Standardafvigelse (i %):                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            |            |            | 7,05       | 7,33       |
| - Afdeling   | 6,06       | 6,09       | 6,20       | 7,75       | 7,18       |
| Tracking Error (i %)                               |            |            |            | 1,28       | 1,38       |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.

# Jyske NemInvestering Balanceret udl

Andelsklasse under Balanceret udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en portefølje af obligationer og aktier, typisk med hovedvægten på obligationer. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Der placeres mellem 20% og 70% i traditionelle obligationer, mellem 20% og 60% i aktier samt op til hhv. 20% i høj-renteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

## Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende  |
| ISIN-kode         | DK0060990174  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 21. februar 2018  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 50% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 40% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 4   |
| Risikokategori    | Gul   |

## Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

## Nøgletal

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

# Jyske NemInvestering Balanceret udl

Andelsklasse under Balanceret udl KL

## Noter

|   |                   |  | 01.01 -<br>30.06.2021<br>1.000 kr. | 01.01 -<br>30.06.2020<br>1.000 kr.                 |
|---|-------------------|--|------------------------------------|--|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |  |                                    |  |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |  | 2.623                              | -1.320   |
| Klassespecifikke transaktioner:                       |                   |  |                                    |  |
| Administrationsomkostninger                           |                   |  | -224                               | -161   |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |  | 2.399                              | -1.481   |
|   | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | <b>31.12.2020</b>                  | <b>31.12.2020</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi |
|   | Antal<br>andele   |  | Antal<br>Andele                    |  |
| <b>Investorenes formue:</b>                           |                   |  |                                    |  |
| Investorenes formue (primo)                           | 406.722           | 41.673   | 244.800                            | 26.324   |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | -285   |                                    | -1.444   |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | -10  |                                    | -48  |
| Emissioner i perioden                                 | 90.994            | 9.547  | 161.922                            | 16.001   |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 5  |                                    | 7  |
| Overført til udlodning næste år                       |                   | 0  |                                    | 6  |
| Foreslået udlodning                                   |                   | 0  |                                    | 285  |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 2.399  |                                    | 542  |
| <b>I alt investorenes formue</b>                      | 497.716           | 53.329   | 406.722                            | 41.673   |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2018*  | 2019    | 2020    | 2021    |
|--|--------|---------|---------|---------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |        |         |         |         |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 9      | 456     | -1.481  | 2.399   |
| Antal andele                                       | 10.000 | 118.400 | 340.947 | 497.716 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 1.009  | 12.431  | 32.817  | 53.329  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |        |         |         |         |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 100,85 | 104,99  | 96,25   | 107,15  |
| Afkast (i %) i perioden:                           |        |         |         |         |
| - Benchmark  | 2,68   | 8,62    | -2,23   | 5,40    |
| - Afdeling   | 0,85   | 8,83    | -5,38   | 5,29    |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,29   | 0,58    | 0,56    | 0,49    |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,18   | 0,44    | 0,44    | 0,48    |
| Sharpe ratio:                                      |        |         |         |         |
| - Benchmark  |        |         |         | 0,91    |
| - Afdeling   |        |         |         | 0,54    |
| Standardafvigelse (i %):                           |        |         |         |         |
| - Benchmark  |        |         |         | 7,33    |
| - Afdeling   | 6,05   | 6,17    | 7,72    | 7,18    |
| Tracking Error (i %)                               |        |         |         | 1,38    |

\* 2018 dækker en periode på mindre end 6 måneder.

# Dynamisk udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier, typisk med hovedvægten på aktier. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Der placeres mellem 40% og 80% i aktier, samt op til hhv. 50% i traditionelle obligationer, 20% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

## Indledning

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

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 17.796            | 16.959            |
| Kursgevinster og -tab          | 146.842           | -124.562          |
| Administrationsomkostninger    | 12.426            | 11.366            |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>152.212</b>    | <b>-118.969</b>   |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>152.212</b>    | <b>-118.969</b>   |

## Balance

| Note                                | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 2.325                   | 5.522                   |
| 1. Kapitalandele                    | 2.016.821               | 1.612.563               |
| Andre aktiver                       | 2.754                   | 186                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | <b>2.021.900</b>        | <b>1.618.271</b>        |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 2.020.493               | 1.617.432               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 4                       | 8                       |
| Anden gæld                          | 1.403                   | 831                     |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | <b>2.021.900</b>        | <b>1.618.271</b>        |

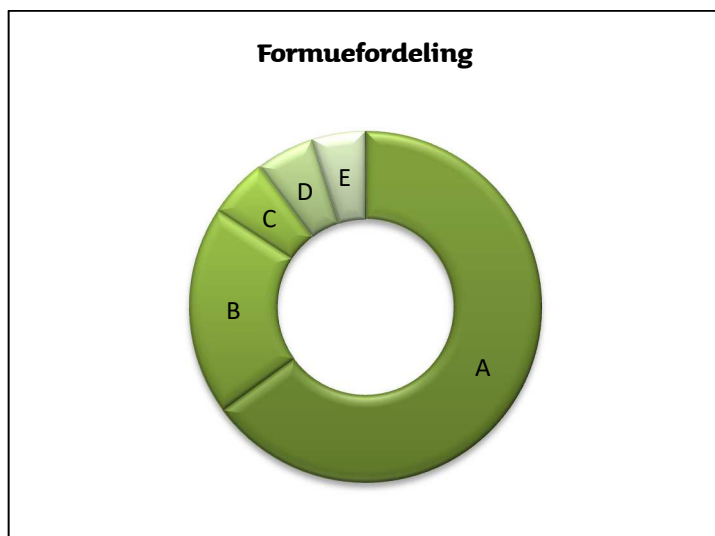
## Noter

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                   | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                   | 72,51             | 69,36             |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                   | 27,31             | 30,34             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                   | 0,18              | 0,30              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                   | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 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>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|  |                   | Formue-           |                   | Formue-           |
|  |                   | andele            |                   | andele            |
|  |                   | Formue-           |                   | Formue-           |
|  |                   | værdi             |                   | værdi             |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 16.130.976        | 1.617.432         | 14.320.176        | 1.546.778         |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |                   | 0                 |                   | -121.796          |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |                   | 0                 |                   | -1.710            |
| Emissioner i perioden  | 2.407.222         | 252.144           | 2.634.800         | 258.802           |
| Indløsninger i perioden  | -16.000           | -1.626            | -824.000          | -71.402           |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 331               |                   | 495               |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 152.212           |                   | 6.265             |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | <b>18.522.198</b> | <b>2.020.493</b>  | <b>16.130.976</b> | <b>1.617.432</b>  |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2017*      | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -15.465    | -16.557    | 136.847    | -118.969   | 152.212    |
| Antal andele                        | 10.808.437 | 13.735.926 | 13.173.426 | 15.820.334 | 18.522.198 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 1.060.558  | 1.365.070  | 1.366.451  | 1.461.395  | 2.020.493  |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.



A Aktier **65,00%**

B Traditionelle obligationer **19,20%**

C Nye obligationsmarkeder **5,50%**

D Virksomhedsobligationer **5,40%**

E Alternativer **4,90%**

# Dynamisk udl

Andelsklasse under Dynamisk udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier, typisk med hovedvægten på aktier. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Der placeres mellem 40% og 80% i aktier, samt op til hhv. 50% i traditionelle obligationer, 20% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### 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>• 60% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 30% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 5   |
| Risikokategori    | Gul   |

### 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>30.06.2021<br>1.000 kr. | 01.01 -<br>30.06.2020<br>1.000 kr.                 |
|---|-------------------|--|------------------------------------|--|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |  |                                    |  |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |  | 159.569                            | -105.760   |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |  |                                    |  |
| Administrationsomkostninger                           |                   |  | -12.096                            | -11.156  |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |  | 147.473                            | -116.916   |
|   | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | <b>31.12.2020</b>                  | <b>31.12.2020</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi |
|   | Antal<br>andele   |  | Antal<br>Andele                    |  |
| <b>Investorenes formue:</b>                           |                   |  |                                    |  |
| Investorenes formue (primo)                           | 15.654.860        | 1.568.697  | 14.071.426                         | 1.519.365  |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | 0  |                                    | -119.607   |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | 0  |                                    | -1.534   |
| Emissioner i perioden                                 | 2.252.200         | 235.290  | 2.396.434                          | 235.708  |
| Indløsninger i perioden                               | -16.000           | -1.626   | -813.000                           | -70.502  |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 321  |                                    | 485  |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 147.473  |                                    | 4.782  |
| <b>I alt investorenes formue</b>                      | 17.891.060        | 1.950.155  | 15.654.860                         | 1.568.697  |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2017*      | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | -15.465    | -16.569    | 136.190    | -116.916   | 147.473    |
| Antal andele                                       | 10.808.437 | 13.725.926 | 13.039.426 | 15.427.360 | 17.891.060 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 1.060.558  | 1.364.058  | 1.352.281  | 1.424.370  | 1.950.155  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 98,12      | 99,38      | 103,71     | 92,33      | 109,00     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | -1,58      | 1,46       | 11,48      | -3,64      | 8,86       |
| - Afdeling   | -1,88      | -1,25      | 11,12      | -7,36      | 8,78       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,18       | 0,69       | 0,69       | 0,79       | 0,69       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,16       | 0,61       | 0,61       | 0,62       | 0,67       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            |            |            | 0,50       | 0,89       |
| - Afdeling   |            |            |            | 0,09       | 0,55       |
| Standardafvigelse (i %):                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            |            |            | 10,09      | 10,54      |
| - Afdeling   | 8,71       | 8,74       | 8,85       | 10,92      | 10,02      |
| Tracking Error (i %)                               |            |            |            | 1,16       | 1,33       |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.

# Jyske NemInvestering Dynamisk udl

Andelsklasse under Dynamisk udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier, typisk med hovedvægten på aktier. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Der placeres mellem 40% og 80% i aktier, samt op til hhv. 50% i traditionelle obligationer, 20% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### 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>• 60% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 30% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 5   |
| Risikokategori    | Gul   |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

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

# Jyske NemInvestering Dynamisk udl

Andelsklasse under Dynamisk udl KL

## Noter

|   |                   |                               | 01.01 -<br>30.06.2021<br>1.000 kr. | 01.01 -<br>30.06.2020<br>1.000 kr. |
|---|-------------------|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |                               |                                    |                                    |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |                               | 5.069                              | -1.843                             |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |                               |                                    |                                    |
| Administrationsomkostninger                           |                   |                               | -330                               | -210                               |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |                               | 4.739                              | -2.053                             |
|   | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b>             | <b>31.12.2020</b>                  | <b>31.12.2020</b>                  |
|   | Antal<br>andele   | 1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | Antal<br>Andele                    | 1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi      |
| <b>Investorenes formue:</b>                           |                   |                               |                                    |                                    |
| Investorenes formue (primo)                           | 476.116           | 48.735                        | 248.750                            | 27.413                             |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | 0                             |                                    | -2.189                             |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | 0                             |                                    | -176                               |
| Emissioner i perioden                                 | 155.022           | 16.854                        | 238.366                            | 23.094                             |
| Indløsninger i perioden                               | 0                 | 0                             | -11.000                            | -900                               |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 10                            |                                    | 10                                 |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 4.739                         |                                    | 1.483                              |
| <b>I alt investorenes formue</b>                      | 631.138           | 70.338                        | 476.116                            | 48.735                             |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2018*  | 2019    | 2020    | 2021    |
|--|--------|---------|---------|---------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |        |         |         |         |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 12     | 657     | -2.053  | 4.739   |
| Antal andele                                       | 10.000 | 134.000 | 392.974 | 631.138 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 1.012  | 14.170  | 37.025  | 70.338  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |        |         |         |         |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 101,20 | 105,75  | 94,22   | 111,45  |
| Afkast (i %) i perioden:                           |        |         |         |         |
| - Benchmark  | 3,76   | 11,48   | -3,64   | 8,86    |
| - Afdeling   | 1,20   | 11,17   | -7,27   | 8,88    |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,39   | 0,64    | 0,67    | 0,60    |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,21   | 0,52    | 0,52    | 0,57    |
| Sharpe ratio:                                      |        |         |         |         |
| - Benchmark  |        |         |         | 0,89    |
| - Afdeling   |        |         |         | 0,57    |
| Standardafvigelse (i %):                           |        |         |         |         |
| - Benchmark  |        |         |         | 10,54   |
| - Afdeling   | 8,74   | 8,84    | 10,92   | 10,01   |
| Tracking Error (i %)                               |        |         |         | 1,34    |

\* 2018 dækker en periode på mindre end 6 måneder.

## Vækst udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i obligationer, aktier og alternative investeringsstrategier. Der investeres i globale aktier og der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Afdelingen investerer primært i aktier. Der placeres mellem 60% og 100% i aktier samt op til hhv. 15% i traditionelle obligationer, 20% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### Indledning

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

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 11.085            | 20.345            |
| Kursgevinster og -tab          | 107.667           | -85.331           |
| Administrationsomkostninger    | 7.716             | 6.866             |
| <b>Resultat før skat</b>       | 111.036           | -71.852           |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 111.036           | -71.852           |

## Balance

| Note                                | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 1.402                   | 5.387                   |
| 1. Kapitalandele                    | 1.089.746               | 858.443                 |
| Andre aktiver                       | 3.137                   | 139                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | 1.094.285               | 863.969                 |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 1.093.459               | 860.687                 |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 2                       | 5                       |
| Anden gæld                          | 824                     | 3.277                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | 1.094.285               | 863.969                 |

## Noter

| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b> | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------|------------|
| Børsnoterede finansielle instrumenter    | 89,25      | 87,98      |
| Øvrige finansielle instrumenter          | 10,41      | 11,76      |
| Andre aktiver/anden gæld                 | 0,34       | 0,26       |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>    | 100,00     | 100,00     |

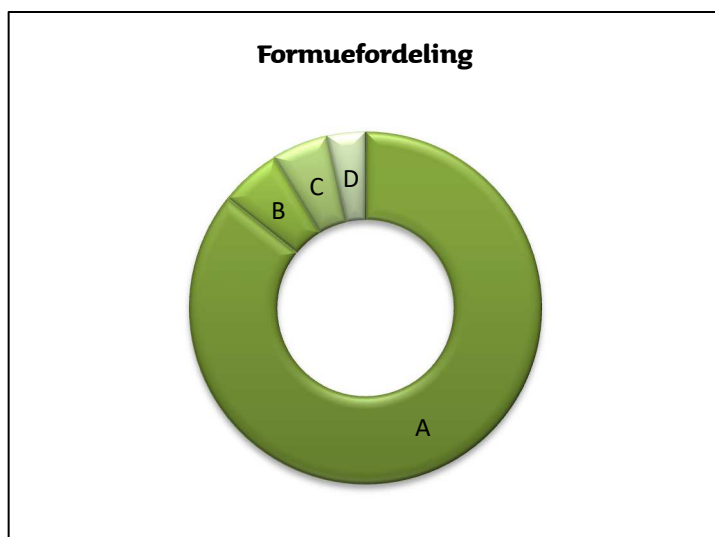
Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside [jyskeportefolje.dk](http://jyskeportefolje.dk).

|   | 30.06.2021 | 30.06.2021<br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | 31.12.2020 | 31.12.2020<br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi |
|---|------------|---|------------|---|
| 2. <b>Investorenes formue:</b>                        |            |   |            |   |
| Investorenes formue (primo)                           | 8.351.267  | 860.687                                     | 6.835.140  | 760.060                                     |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |            | -19.317                                     |            | -62.929                                     |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |            | -488  |            | -2.432                                      |
| Emissioner i perioden                                 | 1.317.019  | 141.361                                     | 1.790.127  | 179.463                                     |
| Indløsninger i perioden                               | 0          | 0   | -274.000   | -22.892                                     |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |            | 180   |            | 314   |
| Overført til udlodning næste år                       |            | 0   |            | 704   |
| Foreslået udlodning                                   |            | 0   |            | 19.317                                      |
| Overførsel af periodens resultat                      |            | 111.036                                     |            | -10.918                                     |
| <b>I alt investorenes formue</b>                      | 9.668.286  | 1.093.459                                   | 8.351.267  | 860.687                                     |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2017*     | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |           |           |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -9.039    | -8.748    | 87.931    | -71.852   | 111.036   |
| Antal andele                        | 5.042.249 | 7.001.442 | 6.576.340 | 7.951.674 | 9.668.286 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 492.145   | 695.908   | 689.146   | 739.903   | 1.093.459 |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.



A Aktier **85,70%**

B Nye obligationsmarkeder **5,60%**

C Virksomhedsobligationer **5,20%**

D Alternativer **3,50%**

## Vækst udl

Andelsklasse under Vækst udl KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i obligationer, aktier og alternative investeringsstrategier. Der investeres i globale aktier og der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Afdelingen investerer primært i aktier. Der placeres mellem 60% og 100% i aktier samt op til hhv. 15% i traditionelle obligationer, 20% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### 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>• 80% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 10% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 5   |
| Risikokategori    | Gul   |

### 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>30.06.2021<br>1.000 kr. | 01.01 -<br>30.06.2020<br>1.000 kr.                 |
|---|-------------------|--|------------------------------------|--|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |  |                                    |  |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |  | 114.530                            | -64.063  |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |  |                                    |  |
| Administrationsomkostninger                           |                   |  | -7.472                             | -6.742   |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |  | 107.058                            | -70.805  |
|   | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | <b>31.12.2020</b>                  | <b>31.12.2020</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi |
|   | Antal<br>andele   |  | Antal<br>Andele                    |  |
| <b>Investoreernes formue:</b>                         |                   |  |                                    |  |
| Investoreernes formue (primo)                         | 8.079.542         | 831.929  | 6.719.942                          | 746.914  |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | -18.583  |                                    | -61.823  |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | -449   |                                    | -2.346   |
| Emissioner i perioden                                 | 1.227.272         | 131.446  | 1.625.600                          | 163.510  |
| Indløsninger i perioden                               | 0                 | 0  | -266.000                           | -22.254  |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 174  |                                    | 307  |
| Overført til udlodning næste år                       |                   | 0  |                                    | 689  |
| Foreslået udlodning                                   |                   | 0  |                                    | 18.583   |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 107.058  |                                    | -11.651  |
| <b>I alt investoreernes formue</b>                    | 9.306.814         | 1.051.575  | 8.079.542                          | 831.929  |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2017*     | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |           |           |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | -9.039    | -8.765    | 87.484    | -70.805   | 107.058   |
| Antal andele                                       | 5.042.249 | 6.991.442 | 6.507.942 | 7.742.042 | 9.306.814 |
| Investoreernes formue (1.000 kr.)                  | 492.145   | 694.891   | 681.797   | 719.893   | 1.051.575 |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |           |           |           |           |           |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 97,60     | 99,39     | 104,76    | 92,98     | 112,99    |
| Afkast (i %) i perioden:                           |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  | -1,97     | 1,76      | 14,40     | -5,30     | 12,40     |
| - Afdeling   | -2,40     | -1,26     | 13,70     | -9,02     | 12,20     |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,21      | 0,81      | 0,84      | 0,95      | 0,81      |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,18      | 0,72      | 0,72      | 0,72      | 0,77      |
| Sharpe ratio:                                      |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  |           |           |           | 0,46      | 0,87      |
| - Afdeling   |           |           |           | 0,10      | 0,60      |
| Standardafvigelse (i %):                           |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  |           |           |           | 13,25     | 13,86     |
| - Afdeling   | 11,43     | 11,46     | 11,51     | 14,05     | 12,75     |
| Tracking Error (i %)                               |           |           |           | 1,13      | 1,42      |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.

# Jyske NemInvestering Vækst udl

Andelsklasse under Vækst udl KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i obligationer, aktier og alternative investeringsstrategier. Der investeres i globale aktier og der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Afdelingen investerer primært i aktier. Der placeres mellem 60% og 100% i aktier samt op til hhv. 15% i traditionelle obligationer, 20% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### 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>• 80% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 10% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 5   |
| Risikokategori    | Gul   |

### 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>30.06.2021<br>1.000 kr. | 01.01 -<br>30.06.2020<br>1.000 kr.                 |
|---|-------------------|--|------------------------------------|--|
| <b>Klassens resultatposter:</b>                       |                   |  |                                    |  |
| Andel af resultat af fællesportefølje                 |                   |  | 4.222                              | -922   |
| Klassenspecifikke transaktioner:                      |                   |  |                                    |  |
| Administrationsomkostninger                           |                   |  | -244                               | -125   |
| <b>Klassens resultat</b>                              |                   |  | 3.978                              | -1.047   |
|   | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>værdi | <b>31.12.2020</b>                  | <b>31.12.2020</b><br>1.000 kr.<br>Formue-<br>Værdi |
|   | Antal<br>andele   |  | Antal<br>Andele                    |  |
| <b>Investoreernes formue:</b>                         |                   |  |                                    |  |
| Investoreernes formue (primo)                         | 271.725           | 28.758   | 115.198                            | 13.146   |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser    |                   | -734   |                                    | -1.106   |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning |                   | -39  |                                    | -86  |
| Emissioner i perioden                                 | 89.747            | 9.915  | 164.527                            | 15.953   |
| Indløsninger i perioden                               | 0                 | 0  | -8.000                             | -638   |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag           |                   | 6  |                                    | 7  |
| Overført til udlodning næste år                       |                   | 0  |                                    | 15   |
| Foreslået udlodning                                   |                   | 0  |                                    | 734  |
| Overført fra periodens resultat                       |                   | 3.978  |                                    | 733  |
| <b>I alt investoreernes formue</b>                    | 361.472           | 41.884   | 271.725                            | 28.758   |

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2018*  | 2019   | 2020    | 2021    |
|--|--------|--------|---------|---------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |        |        |         |         |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 17     | 447    | -1.047  | 3.978   |
| Antal andele                                       | 10.000 | 68.398 | 209.632 | 361.472 |
| Investoreernes formue (1.000 kr.)                  | 1.017  | 7.349  | 20.010  | 41.884  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |        |        |         |         |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 101,74 | 107,44 | 95,45   | 115,87  |
| Afkast (i %) i perioden:                           |        |        |         |         |
| - Benchmark  | 4,84   | 14,40  | -5,30   | 12,40   |
| - Afdeling   | 1,74   | 13,79  | -8,90   | 12,31   |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,48   | 0,75   | 0,79    | 0,72    |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,25   | 0,60   | 0,60    | 0,67    |
| Sharpe ratio:                                      |        |        |         |         |
| - Benchmark  |        |        |         | 0,87    |
| - Afdeling   |        |        |         | 0,61    |
| Standardafvigelse (i %):                           |        |        |         |         |
| - Benchmark  |        |        |         | 13,86   |
| - Afdeling   | 11,46  | 11,51  | 14,04   | 12,74   |
| Tracking Error (i %)                               |        |        |         | 1,42    |

\* 2018 dækker en periode på mindre end 6 måneder.

## Dæmpet akk KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer. Der foretages både direkte og indirekte investeringer i obligationer. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Der placeres minimum 40% i traditionelle obligationer samt op til hhv. 20% i alternative investeringsstrategier og 40% i højrenteobligationer. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valuta-kurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

#### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, akkumulerende   |
| ISIN-kode         | DK0060259356  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 12. oktober 2010  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 40% Nordea Constant Maturity 2 Year Government Bond Index</li><li>• 40% Nordea Constant Maturity 3 Year Government Bond Index</li><li>• 5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 5% J.P. EMBI Global Diversified Composite index (Hedged into DKK)</li><li>• 5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 3   |
| Risikokategori    | Gul   |

#### 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

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 4.906             | 3.179             |
| Kursgevinster og -tab          | -8.381            | -11.718           |
| Administrationsomkostninger    | 1.199             | 1.283             |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>-4.674</b>     | <b>-9.822</b>     |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>-4.674</b>     | <b>-9.822</b>     |

## Balance

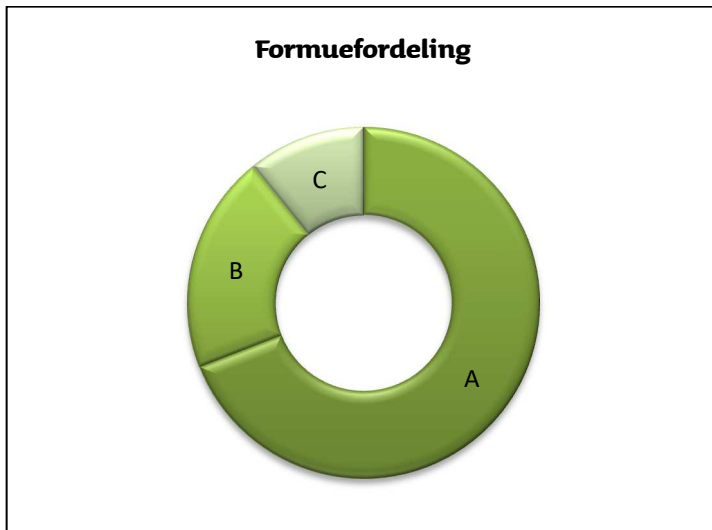
| Note                             | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                   |                         |                         |
| 1. Likvide midler                | 499                     | 1.133                   |
| 1. Obligationer                  | 309.226                 | 360.299                 |
| 1. Kapitalandele                 | 140.575                 | 147.618                 |
| Andre aktiver                    | 1.031                   | 1.411                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>             | <b>451.331</b>          | <b>510.461</b>          |
| <b>PASSIVER</b>                  |                         |                         |
| 2. Investorenes formue           | 445.927                 | 510.350                 |
| Afledte finansielle instrumenter | 6                       | 11                      |
| Anden gæld                       | 5.398                   | 100                     |
| <b>PASSIVER I ALT</b>            | <b>451.331</b>          | <b>510.461</b>          |

## Noter

|   |                  |                |                   |                   |                   |                   |
|---|------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>  |                  |                | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |                   |                   |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   |                  |                | 91,37             | 90,01             |                   |                   |
| Øvrige finansielle instrumenter   |                  |                | 9,50              | 9,51              |                   |                   |
| Andre aktiver/anden gæld  |                  |                | -0,87             | 0,48              |                   |                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>   |                  |                | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |                   |                   |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside jyskeportefolje.dk. |                  |                |                   |                   |                   |                   |
|   |                  |                | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|   |                  |                | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         |                   |                   |
|   |                  |                | Antal andele      | Formue-værdi      | Antal andele      | Formue-værdi      |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>  |                  |                |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)   | 4.267.074        | 510.350        | 4.251.074         | 508.959           |                   |                   |
| Emissioner i perioden   | 0                | 0              | 121.000           | 13.858            |                   |                   |
| Indløsninger i perioden   | -504.000         | -59.851        | -105.000          | -12.318           |                   |                   |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag   |                  | 102            |                   | 69                |                   |                   |
| Overførsel af periodens resultat  |                  | -4.674         |                   | -218              |                   |                   |
| <b>I alt investorenes formue</b>  | <b>3.763.074</b> | <b>445.927</b> | <b>4.267.074</b>  | <b>510.350</b>    |                   |                   |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2017      | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |           |           |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 9.529     | -7.378    | 13.981    | -9.822    | -4.674    |
| Antal andele                                       | 5.761.074 | 5.528.074 | 5.116.074 | 4.367.074 | 3.763.074 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 681.781   | 652.214   | 614.177   | 512.481   | 445.927   |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |           |           |           |           |           |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 118,34    | 117,98    | 120,05    | 117,35    | 118,50    |
| Afkast (i %) i perioden:                           |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  | 0,39      | -0,59     | 2,00      | -1,21     | -0,25     |
| - Afdeling   | 1,29      | -1,08     | 2,30      | -1,98     | -0,92     |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,31      | 0,25      | 0,28      | 0,25      | 0,25      |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,25      | 0,25      | 0,25      | 0,25      | 0,25      |
| Sharpe ratio:                                      |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  | 1,10      | 0,84      | 0,71      | 0,14      | 0,41      |
| - Afdeling   | 1,34      | 1,06      | 0,77      | 0,15      | 0,26      |
| Standardafvigelse (i %):                           |           |           |           |           |           |
| - Benchmark  | 1,72      | 1,40      | 1,36      | 1,89      | 1,73      |
| - Afdeling   | 1,60      | 1,36      | 1,32      | 2,39      | 2,36      |
| Tracking Error (i %)                               | 0,76      | 0,60      | 0,55      | 1,06      | 1,14      |



- A Traditionelle obligationer **69,10%**
- B Virksomhedsobligationer **20,10%**
- C Nye obligationsmarkeder **10,80%**

## Stabil akk KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier med hovedvægten på obligationer. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Afdelingen investerer primært i obligationer og der placeres mellem 40% og 80% i traditionelle obligationer samt op til hhv. 40% i aktier, 30% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

#### 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>• 20% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 32,5% Nordea Constant Maturity 3 Year Government Bond Index</li><li>• 32,5% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 3,75% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 3,75% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 3,75% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 3,75% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 3   |
| Risikokategori    | Gul   |

#### 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

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 82.495            | 60.927            |
| Kursgevinster og -tab          | 167.671           | -462.872          |
| Administrationsomkostninger    | 42.343            | 48.850            |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>207.823</b>    | <b>-450.795</b>   |
| Skat                           | 223               | 562               |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>207.600</b>    | <b>-451.357</b>   |

## Balance

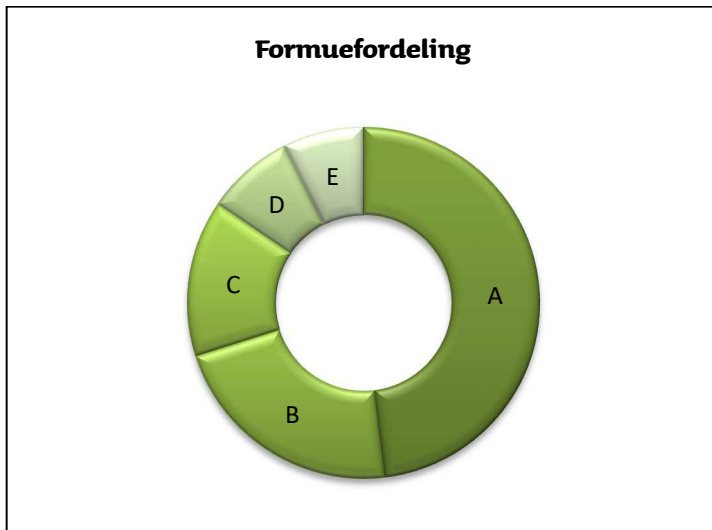
| Note                                | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 73.435                  | 164.259                 |
| 1. Obligationer                     | 4.459.144               | 4.782.110               |
| 1. Kapitalandele                    | 5.023.022               | 5.109.247               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 0                       | 2                       |
| Andre aktiver                       | 13.502                  | 31.087                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | <b>9.569.103</b>        | <b>10.086.705</b>       |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investorenes formue              | 9.431.293               | 9.936.420               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 68.737                  | 146.386                 |
| Anden gæld                          | 69.073                  | 3.899                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | <b>9.569.103</b>        | <b>10.086.705</b>       |

## Noter

|  |                   |                  |                   |                   |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                  | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                  | 87,41             | 86,14             |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                  | 12,40             | 11,94             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                  | 0,19              | 1,92              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                  | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside jyskeportefolje.dk.</p> |                   |                  |                   |                   |
|  |                   |                  | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> |
|  |                   |                  | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         |
|  |                   |                  | Antal andele      | Formue-værdi      |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                  |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 70.745.659        | 9.936.420        | 74.964.659        | 10.514.080        |
| Emissioner i perioden  | 0                 | 0                | 333.000           | 43.400            |
| Indløsninger i perioden  | -5.028.000        | -713.708         | -4.552.000        | -608.868          |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 981              |                   | 1.857             |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 207.600          |                   | -14.049           |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | <b>65.717.659</b> | <b>9.431.293</b> | <b>70.745.659</b> | <b>9.936.420</b>  |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2017       | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 127.495    | -86.250    | 585.265    | -451.357   | 207.600    |
| Antal andele                                       | 71.272.692 | 73.202.659 | 72.646.659 | 72.922.659 | 65.717.659 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 9.523.027  | 9.880.237  | 10.112.559 | 9.798.997  | 9.431.293  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 133,61     | 134,97     | 139,20     | 134,38     | 143,51     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 0,88       | 0,38       | 5,54       | -1,53      | 2,43       |
| - Afdeling   | 1,46       | -0,87      | 6,17       | -4,19      | 2,18       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,49       | 0,43       | 0,48       | 0,49       | 0,43       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,38       | 0,40       | 0,40       | 0,40       | 0,43       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 1,39       | 1,28       | 1,05       | 0,51       | 0,94       |
| - Afdeling   | 1,40       | 1,17       | 0,85       | 0,22       | 0,55       |
| Standardafvigelse (i %):                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 3,38       | 3,05       | 3,28       | 4,07       | 3,74       |
| - Afdeling   | 4,06       | 3,90       | 3,90       | 5,14       | 4,82       |
| Tracking Error (i %)                               | 0,86       | 0,87       | 0,95       | 1,50       | 1,55       |



- A Traditionelle obligationer **48,00%**
- B Aktier **22,10%**
- C Virksomhedsobligationer **14,40%**
- D Alternativer **8,10%**
- E Nye obligationsmarkeder **7,40%**

## Balanceret akk KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en portefølje af obligationer og aktier, typisk med hovedvægten på obligationer. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Der placeres mellem 20% og 70% i traditionelle obligationer, mellem 20% og 60% i aktier samt op til hhv. 20% i høj-renteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

| Afdelingsprofil   |   | Investeringsfordeling   |
|-------------------|---|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, akkumulerende   | Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab. |
| ISIN-kode         | DK0060259786  |   |
| Børsnoteret       | Nej   |   |
| Oprettet          | 12. oktober 2010  |   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   | <b>Nøgletal</b>   |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 50% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 40% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> | Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.           |
| Risikoindikator   | 4   |   |
| Risikokategori    | Gul   |   |

## Balanceret akk KL

### Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 75.974            | 92.252            |
| Kursgevinster og -tab          | 619.796           | -742.806          |
| Administrationsomkostninger    | 67.026            | 72.692            |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>628.744</b>    | <b>-723.246</b>   |
| Skat                           | 201               | 3.431             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>628.543</b>    | <b>-726.677</b>   |

### Balance

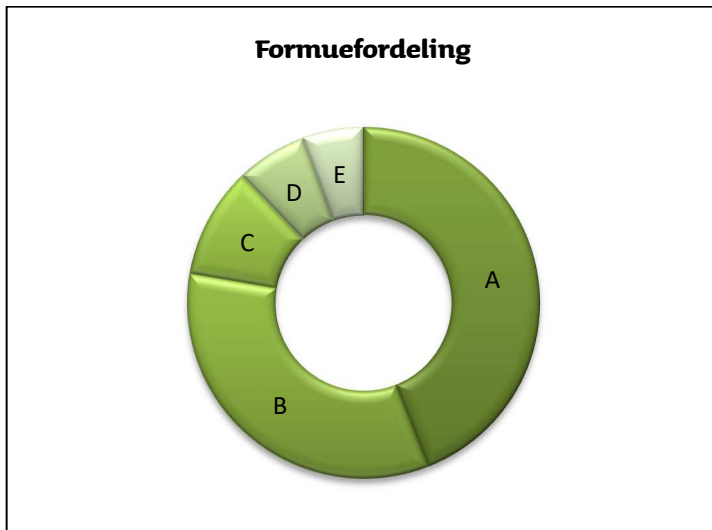
| Note                             | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                   |                         |                         |
| 1. Likvide midler                | 243.578                 | 193.149                 |
| 1. Obligationer                  | 4.143.319               | 3.975.438               |
| 1. Kapitalandele                 | 8.403.100               | 7.771.931               |
| Andre aktiver                    | 17.154                  | 29.593                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>             | <b>12.807.151</b>       | <b>11.970.111</b>       |
| <b>PASSIVER</b>                  |                         |                         |
| 2. Investorenes formue           | 12.563.595              | 11.788.788              |
| Afledte finansielle instrumenter | 235.952                 | 175.592                 |
| Anden gæld                       | 7.604                   | 5.731                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>            | <b>12.807.151</b>       | <b>11.970.111</b>       |

### Noter

|  |  |  |                   |                   |                   |                   |
|--|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |  |  | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |                   |                   |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |  |  | 85,17             | 83,28             |                   |                   |
| Øvrige finansielle instrumenter  |  |  | 12,82             | 14,88             |                   |                   |
| Andre aktiver/anden gæld   |  |  | 2,01              | 1,84              |                   |                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |  |  | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |                   |                   |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 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>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  |  |  | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         |                   |                   |
|  |  |  | Antal andele      | Formue-værdi      | Antal andele      | Formue-værdi      |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |  |  |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  |  |  | 70.239.495        | 11.788.788        | 72.465.495        | 12.139.181        |
| Emissioner i perioden  |  |  | 1.293.000         | 223.303           | 1.600.000         | 256.773           |
| Indløsninger i perioden  |  |  | -452.000          | -77.406           | -3.826.000        | -594.823          |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |  |  |                   | 367               |                   | 1.963             |
| Overførsel af periodens resultat   |  |  |                   | 628.543           |                   | -14.306           |
| <b>I alt investorenes formue</b>   |  |  | <b>71.080.495</b> | <b>12.563.595</b> | <b>70.239.495</b> | <b>11.788.788</b> |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2017       | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 267.559    | -81.955    | 904.674    | -726.677   | 628.543    |
| Antal andele                                       | 64.510.495 | 67.334.495 | 69.746.995 | 70.672.995 | 71.080.495 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 9.996.760  | 10.600.728 | 11.411.533 | 11.147.467 | 12.563.595 |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 154,96     | 157,43     | 163,61     | 157,73     | 176,75     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 1,94       | 1,13       | 8,62       | -2,23      | 5,40       |
| - Afdeling   | 2,09       | -0,79      | 8,74       | -5,84      | 5,31       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,64       | 0,56       | 0,61       | 0,64       | 0,55       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,49       | 0,51       | 0,51       | 0,51       | 0,55       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 1,43       | 1,27       | 1,02       | 0,53       | 1,07       |
| - Afdeling   | 1,35       | 1,09       | 0,79       | 0,21       | 0,67       |
| Standardafvigelse (i %):                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 5,80       | 5,56       | 6,02       | 6,91       | 6,08       |
| - Afdeling   | 8,01       | 7,77       | 7,56       | 8,54       | 7,39       |
| Tracking Error (i %)                               | 1,74       | 1,28       | 1,21       | 1,41       | 1,49       |



- A Aktier **44,00%**
- B Traditionelle obligationer **33,70%**
- C Virksomhedsobligationer **10,20%**
- D Alternativer **6,50%**
- E Nye obligationsmarkeder **5,60%**

## Dynamisk akk KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier, typisk med hovedvægten på aktier. Der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Der placeres mellem 40% og 80% i aktier, samt op til hhv. 50% i traditionelle obligationer, 20% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

| Afdelingsprofil   |   | Investeringsfordeling   |
|-------------------|---|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, akkumulerende   | Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab. |
| ISIN-kode         | DK0060780872  |   |
| Børsnoteret       | Nej   |   |
| Oprettet          | 12. oktober 2016  |   |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   | <b>Nøgletal</b>   |
| Referenceindeks   | Referenceindeks beregnet ved: <ul style="list-style-type: none"><li>• 60% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 30% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index</li></ul> | Afdelingens nøgletal fremgår under afsnittet Hoved- og nøgletal i afdelingens regnskab.           |
| Risikoindikator   | 5   |   |
| Risikokategori    | Gul   |   |

# Dynamisk akk KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 41.971            | 42.617            |
| Kursgevinster og -tab          | 620.284           | -527.818          |
| Administrationsomkostninger    | 49.237            | 49.897            |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>613.018</b>    | <b>-535.098</b>   |
| Skat                           | 199               | 650               |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>612.819</b>    | <b>-535.748</b>   |

## Balance

| Note                             | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                   |                         |                         |
| 1. Likvide midler                | 115.473                 | 24.411                  |
| 1. Obligationer                  | 1.423.700               | 1.181.191               |
| 1. Kapitalandele                 | 6.274.580               | 5.562.515               |
| Andre aktiver                    | 20.916                  | 7.057                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>             | <b>7.834.669</b>        | <b>6.775.174</b>        |
| <b>PASSIVER</b>                  |                         |                         |
| 2. Investorenes formue           | 7.725.770               | 6.761.648               |
| Afledte finansielle instrumenter | 103.309                 | 9.748                   |
| Anden gæld                       | 5.590                   | 3.778                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>            | <b>7.834.669</b>        | <b>6.775.174</b>        |

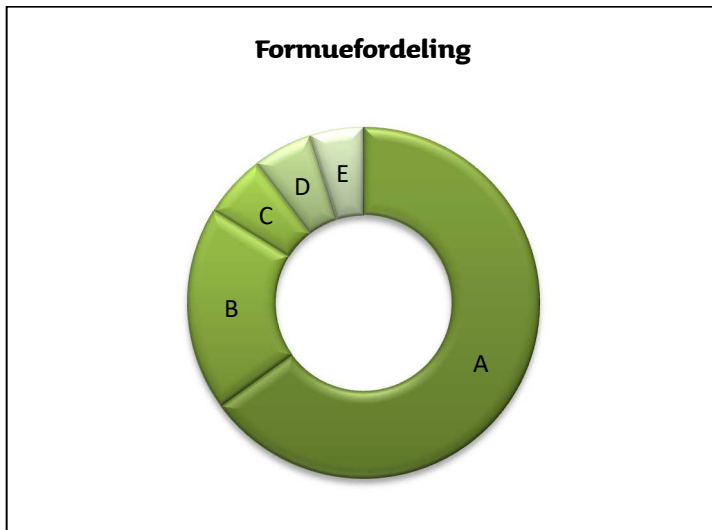
## Noter

|  |                   |                  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                  | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |                   |                   |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                  | 82,41             | 79,25             |                   |                   |
| Øvrige finansielle instrumenter  |                   |                  | 15,90             | 20,34             |                   |                   |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                  | 1,69              | 0,41              |                   |                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                  | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |                   |                   |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside jyskeportefolje.dk.</p> |                   |                  |                   |                   |                   |                   |
|  |                   |                  | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  |                   |                  | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         |                   |                   |
|  |                   |                  | Antal andele      | Formue-værdi      | Antal andele      | Formue-værdi      |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                  |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 61.880.530        | 6.761.648        | 62.321.030        | 6.785.391         |                   |                   |
| Emissioner i perioden  | 3.114.000         | 357.503          | 3.045.500         | 315.285           |                   |                   |
| Indløsninger i perioden  | -60.000           | -6.667           | -3.486.000        | -349.256          |                   |                   |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 467              |                   | 1.369             |                   |                   |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 612.819          |                   | 8.859             |                   |                   |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | <b>64.934.530</b> | <b>7.725.770</b> | <b>61.880.530</b> | <b>6.761.648</b>  |                   |                   |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2017*      | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | -57.255    | -58.815    | 619.729    | -535.748   | 612.819    |
| Antal andele                                       | 43.180.149 | 56.299.030 | 58.974.530 | 62.229.030 | 64.934.530 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 4.249.610  | 5.640.060  | 6.155.516  | 6.251.586  | 7.725.770  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 98,42      | 100,18     | 104,38     | 100,46     | 118,98     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | -1,63      | 1,46       | 11,48      | -3,64      | 8,86       |
| - Afdeling   | -1,58      | -1,11      | 11,31      | -7,73      | 8,88       |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,26       | 0,68       | 0,68       | 0,79       | 0,69       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,23       | 0,61       | 0,61       | 0,61       | 0,67       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            |            |            | 0,50       | 0,89       |
| - Afdeling   |            |            |            | 0,08       | 0,55       |
| Standardafvigelse (i %):                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  |            |            |            | 10,09      | 10,54      |
| - Afdeling   | 8,71       | 8,76       | 8,88       | 10,97      | 10,05      |
| Tracking Error (i %)                               |            |            |            | 1,25       | 1,44       |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.



- A Aktier **65,00%**
- B Traditionelle obligationer **18,80%**
- C Nye obligationsmarkeder **5,80%**
- D Virksomhedsobligationer **5,50%**
- E Alternativer **4,90%**

## Vækst akk KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i obligationer, aktier og alternative investeringsstrategier. Der investeres i globale aktier og der kan investeres i danske og udenlandske obligationer med såvel høj som lav kredit rating. Afdelingen investerer primært i aktier. Der placeres mellem 60% og 100% i aktier samt op til hhv. 15% i traditionelle obligationer, 20% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor DKK, med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta.

### 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>• 80% MSCI ACWI Net Total Return Index</li><li>• 10% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)</li><li>• 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index</li></ul> |
| Risikoindikator   | 5   |
| Risikokategori    | Gul   |

### 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

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 27.088            | 38.152            |
| Kursgevinster og -tab          | 637.989           | -454.067          |
| Administrationsomkostninger    | 44.664            | 43.716            |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>620.413</b>    | <b>-459.631</b>   |
| Skat                           | 239               | 620               |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>620.174</b>    | <b>-460.251</b>   |

## Balance

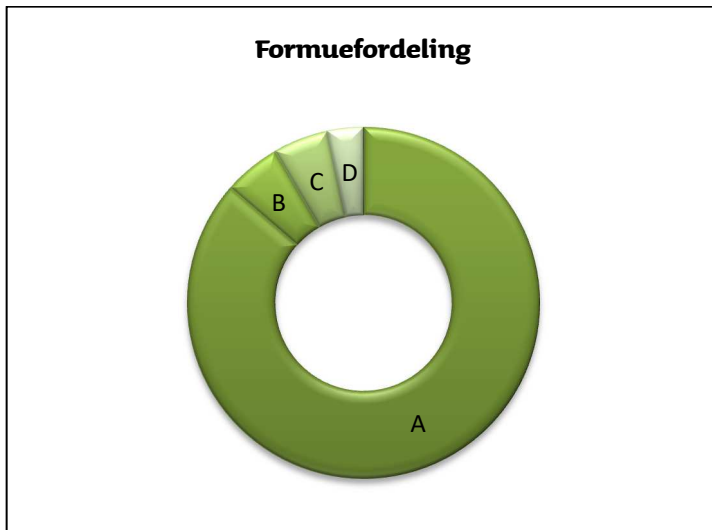
| Note                                | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                      |                         |                         |
| 1. Likvide midler                   | 5.830                   | 24.503                  |
| 1. Kapitalandele                    | 5.748.733               | 5.038.604               |
| Andre aktiver                       | 785                     | 929                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                | <b>5.755.348</b>        | <b>5.064.036</b>        |
| <b>PASSIVER</b>                     |                         |                         |
| 2. Investoreernes formue            | 5.750.781               | 5.048.134               |
| 1. Afledte finansielle instrumenter | 27                      | 49                      |
| Anden gæld                          | 4.540                   | 15.853                  |
| <b>PASSIVER I ALT</b>               | <b>5.755.348</b>        | <b>5.064.036</b>        |

## Noter

|   |                   |                  |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>  |                   |                  | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |                   |                   |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   |                   |                  | 76,70             | 72,88             |                   |                   |
| Øvrige finansielle instrumenter   |                   |                  | 23,26             | 26,93             |                   |                   |
| Andre aktiver/anden gæld  |                   |                  | 0,04              | 0,19              |                   |                   |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>   |                   |                  | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |                   |                   |
| Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 kan rekvireres ved henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S eller ses på Investeringsforeningens hjemmeside jyskeportefolje.dk. |                   |                  |                   |                   |                   |                   |
|   |                   |                  | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|   |                   |                  | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         |                   |                   |
|   |                   |                  | Antal             | Formue-           | Antal             | Formue-           |
|   |                   |                  | andele            | værdi             | andele            | værdi             |
| 2. <b>Investoreernes formue:</b>  |                   |                  |                   |                   |                   |                   |
| Investoreernes formue (primo)   | 25.926.802        | 5.048.134        | 26.364.302        | 5.077.334         |                   |                   |
| Emissioner i perioden   | 534.100           | 108.841          | 1.330.500         | 236.985           |                   |                   |
| Indløsninger i perioden   | -132.500          | -26.559          | -1.768.000        | -310.560          |                   |                   |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag   |                   | 191              |                   | 1.015             |                   |                   |
| Overførsel af periodens resultat  |                   | 620.174          |                   | 43.360            |                   |                   |
| <b>I alt investoreernes formue</b>  | <b>26.328.402</b> | <b>5.750.781</b> | <b>25.926.802</b> | <b>5.048.134</b>  |                   |                   |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.                      | 2017       | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.)                | 99.628     | -54.714    | 588.273    | -460.251   | 620.174    |
| Antal andele                                       | 24.943.417 | 26.504.102 | 25.861.502 | 25.940.802 | 26.328.402 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)                    | 4.228.189  | 4.583.134  | 4.689.953  | 4.545.062  | 5.750.781  |
| <u>Nøgletal:</u>                                   |            |            |            |            |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)                        | 169,51     | 172,92     | 181,35     | 175,21     | 218,42     |
| Afkast (i %) i perioden:                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 2,81       | 1,76       | 14,40      | -5,30      | 12,40      |
| - Afdeling   | 2,22       | -1,21      | 14,19      | -9,02      | 12,18      |
| Administrationsomkostninger (i %)                  | 0,86       | 0,81       | 0,80       | 0,95       | 0,83       |
| Adm. omk. eksklusiv resultatbetinget honorar (i %) | 0,66       | 0,72       | 0,72       | 0,72       | 0,77       |
| Sharpe ratio:                                      |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 1,38       | 1,19       | 0,89       | 0,44       | 0,99       |
| - Afdeling   | 1,18       | 0,92       | 0,63       | 0,15       | 0,67       |
| Standardafvigelse (i %):                           |            |            |            |            |            |
| - Benchmark  | 8,39       | 8,48       | 9,86       | 12,11      | 11,37      |
| - Afdeling   | 12,27      | 12,17      | 12,10      | 14,29      | 12,78      |
| Tracking Error (i %)                               | 1,88       | 1,58       | 1,02       | 1,09       | 1,44       |



- A Aktier **86,40%**
- B Virksomhedsobligationer **5,20%**
- C Nye obligationsmarkeder **5,10%**
- D Alternativer **3,30%**

# Managed Vol Aktier KL

## Investeringsområde og –profil

Afdelingen midler investeres i en globalt sammensat aktieportefølje, som forventes at have en lavere volatilitet end det globale aktiemarked.

### Afdelingsprofil

|                   |                                  |
|-------------------|----------------------------------|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende |
| ISIN-kode         | DK0060780526                     |
| Børsnoteret       | Nej                              |
| Oprettet          | 12. oktober 2016                 |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)              |
| Referenceindeks   | MSCI ACWI Net Total Return Index |
| Risikoindikator   | 5                                |
| Risikokategori    | Gul                              |

### Investeringsfordeling

Afdelingens investeringsfordeling fremgår under afsnittet Formuefordeling i afdelingens regnskab.

### Nøgletal

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

# Managed Vol Aktier KL

## Resultatopgørelse for 1. halvår

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renter og udbytter             | 11.761            | 15.183            |
| Kursgevinster og -tab          | 112.570           | -112.128          |
| Administrationsomkostninger    | 8.650             | 8.496             |
| <b>Resultat før skat</b>       | <b>115.681</b>    | <b>-105.441</b>   |
| Skat                           | 1.812             | 2.505             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>113.869</b>    | <b>-107.946</b>   |

## Balance

| Note                   | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>         |                         |                         |
| 1. Likvide midler      | 6.779                   | 7.248                   |
| 1. Kapitalandele       | 1.127.444               | 1.366.918               |
| Andre aktiver          | 1.067                   | 1.115                   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>   | <b>1.135.290</b>        | <b>1.375.281</b>        |
| <b>PASSIVER</b>        |                         |                         |
| 2. Investorenes formue | 1.133.361               | 1.372.954               |
| Anden gæld             | 1.929                   | 2.327                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>  | <b>1.135.290</b>        | <b>1.375.281</b>        |

## Noter

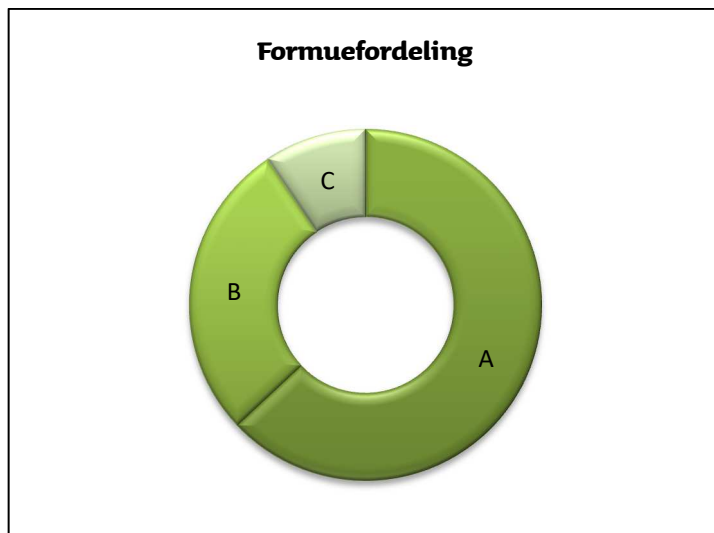
|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   |                   |                   | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  |                   |                   | 99,48             | 99,56             |
| Andre aktiver/anden gæld   |                   |                   | 0,52              | 0,44              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  |                   |                   | <b>100,00</b>     | <b>100,00</b>     |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 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>30.06.2021</b> | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  |                   | 1.000 kr.         |                   | 1.000 kr.         |
|  | Antal andele      | Formue-værdi      | Antal andele      | Formue-værdi      |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Investorenes formue (primo)  | 12.659.213        | 1.372.954         | 10.036.566        | 1.188.934         |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |                   | -34.180           |                   | -36.132           |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |                   | -62               |                   | -1.039            |
| Emissioner i perioden  | 613.871           | 65.247            | 3.546.647         | 386.792           |
| Indløsninger i perioden  | -3.677.000        | -384.863          | -924.000          | -101.231          |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |                   | 396               |                   | 457               |
| Overført til udlodning næste år  |                   | 0                 |                   | 1.168             |
| Foreslået udlodning  |                   | 0                 |                   | 34.180            |
| Overførsel af periodens resultat   |                   | 113.869           |                   | -100.175          |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | <b>9.596.084</b>  | <b>1.133.361</b>  | <b>12.659.213</b> | <b>1.372.954</b>  |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2017*     | 2018      | 2019      | 2020      | 2021**    |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |           |           |           |           |           |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | -15.306   | 25.535    | 155.821   | -107.946  | 113.869   |
| Antal andele                        | 4.509.713 | 9.012.078 | 9.866.118 | 9.967.513 | 9.596.084 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 435.784   | 924.413   | 1.096.483 | 1.041.501 | 1.133.361 |
| <u>Nøgletal:</u>                    |           |           |           |           |           |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 96,63     | 102,57    | 111,14    | 104,49    | 118,11    |
| Afkast (i %) i perioden:            |           |           |           |           |           |
| - Benchmark                         |           |           |           |           | 16,52     |
| - Afdeling                          | -3,37     | 2,75      | 16,17     | -9,13     | 11,62     |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,11      | 0,78      | 0,78      | 0,78      | 0,73      |
| Sharpe ratio:                       |           |           |           |           |           |
| - Benchmark                         |           |           |           |           | 0,87      |
| - Afdeling                          |           |           |           | 0,30      | 0,50      |
| Standardafvigelse (i %):            |           |           |           |           |           |
| - Benchmark                         |           |           |           |           | 16,87     |
| - Afdeling                          | 13,88     | 13,66     | 13,48     | 15,31     | 13,26     |
| Tracking Error (i %)                |           |           |           |           | 7,25      |
| Active Share (i %)                  |           |           |           |           | 80,31     |

\* 2017 dækker en periode på mindre end 6 måneder.

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



A Nord- & Sydamerika **63,00%**

B Europa & Mellemøsten **27,60%**

C Stillehavsområdet **9,40%**

## Aktier SRI Indeks Engros KL

### Investeringsområde og –profil

Afdelingens midler investeres i en globalt sammensat aktieportefølje. 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. Jyske Invest Fund Management A/S har indgået aftale om screening af afdelingens investeringer. Screeningen har til formål at frascreene selskaber, hvor det kan dokumenteres, at de driver forretning på en måde, der krænker bredt anerkendte internationale konventioner og normer vedr. miljø, menneskerettigheder og forretningsetik. På baggrund af denne screening træffes endelig beslutning om investering af afdelingens midler.

### Afdelingsprofil

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fondstype         | Certifikatudstedende, udloddende                              |
| ISIN-kode         | DK0061286374  |
| Børsnoteret       | Nej   |
| Oprettet          | 12.08.2020  |
| Funktionel valuta | Danske kroner (DKK)   |
| Benchmark         | MSCI World SRI S Series 5% Issuer<br>Capped, Net Total Return |
| Risikoindikator   | 6   |
| Risikokategori    | Gul   |

### 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

|                                | 2021<br>1.000 kr. | 27.08.-<br>31.12.2020<br>1.000 kr. |
|--------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| Renter og udbytter             | 15.645            | 5.775                              |
| Kursgevinster og -tab          | 228.041           | 69.639                             |
| Administrationsomkostninger    | 3.950             | 1.940                              |
| <b>Resultat før skat</b>       | 239.736           | 73.474                             |
| Skat                           | 2.008             | 798                                |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | 237.728           | 72.676                             |

## Balance

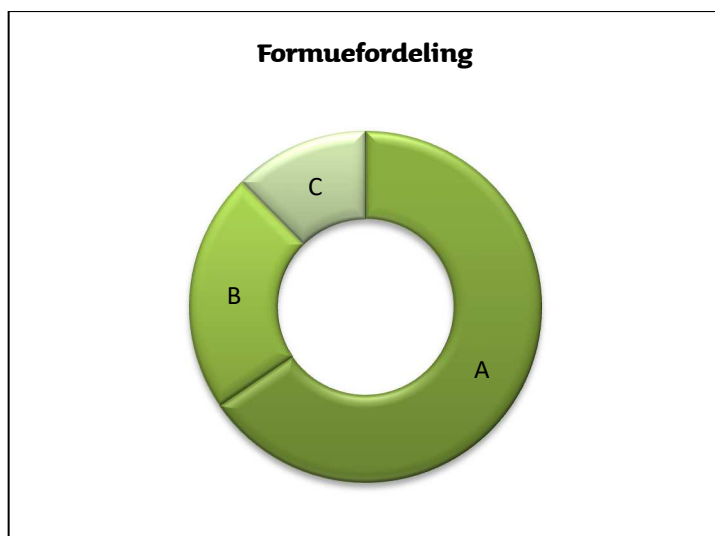
| Note                   | 30.06.2021<br>1.000 kr. | 31.12.2020<br>1.000 kr. |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>         |                         |                         |
| 1. Likvide midler      | 5.156                   | 2.331                   |
| 1. Kapitalandele       | 1.662.855               | 1.310.921               |
| Andre aktiver          | 1.783                   | 753                     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>   | 1.669.794               | 1.314.005               |
| <b>PASSIVER</b>        |                         |                         |
| 2. Investorenes formue | 1.666.905               | 1.313.470               |
| Anden gæld             | 2.889                   | 535                     |
| <b>PASSIVER I ALT</b>  | 1.669.794               | 1.314.005               |

## Noter

| 1. <b>Finansielle instrumenter (i %)</b>   | 30.06.2021 | 31.12.2020   |              |              |
|--|------------|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede finansielle instrumenter  | 99,76      | 99,81        |              |              |
| Andre aktiver/anden gæld   | 0,24       | 0,19         |              |              |
| <b>I alt finansielle instrumenter</b>  | 100,00     | 100,00       |              |              |
| <p>Specifikation af afdelingens porteføljesammensætning pr. 30.06.2021 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> |            |              |              |              |
|  | 30.06.2021 | 30.06.2021   | 31.12.2020   | 31.12.2020   |
|  |            | 1.000 kr.    |              | 1.000 kr.    |
|  |            | Antal andele | Antal andele | Formue-værdi |
| 2. <b>Investorenes formue:</b>   |            |              |              |              |
| Investorenes formue (primo)  | 12.407.402 | 1.313.470    | 0            | 0            |
| Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser   |            | -3.723       |              | 0            |
| Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning  |            | -556         |              | 0            |
| Emissioner i perioden  | 3.952.611  | 429.660      | 12.868.402   | 1.286.550    |
| Indløsninger i perioden  | -2.726.000 | -310.056     | -461.000     | -46.075      |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag  |            | 382          |              | 319          |
| Overført til udlodning næste år  |            | 0            |              | 565          |
| Foreslået udlodning  |            | 0            |              | 3.723        |
| Overførsel af periodens resultat   |            | 237.728      |              | 68.388       |
| <b>I alt investorenes formue</b>   | 13.634.013 | 1.666.905    | 12.407.402   | 1.313.470    |

## Noter

| Hoved- og nøgletal pr. 30.06.       | 2021       |
|-------------------------------------|------------|
| <u>Hovedtal:</u>                    |            |
| Halvårets nettoresultat (1.000 kr.) | 237.728    |
| Antal andele                        | 13.634.013 |
| Investorenes formue (1.000 kr.)     | 1.666.905  |
| <u>Nøgletal:</u>                    |            |
| Indre værdi (kr. pr. andel)         | 122,26     |
| Afkast (i %) i perioden:            |            |
| - Benchmark                         | 15,16      |
| - Afdeling                          | 15,81      |
| Administrationsomkostninger (i %)   | 0,25       |
| Standardafvigelse (i %)             |            |
| - Benchmark                         | 14,89      |
| Active Share (i %)                  | 17,99      |



- A Nord- & Sydamerika **65,50%**
- B Europa & Mellemøsten **22,10%**
- C Stillehavsområdet **12,40%**

# Ledespåtegning

## Til investorerne i Investeringsforeningen Jyske Portefølje

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2021 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 2021.

Silkeborg, den 31. august 2021

### 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 2020.

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

|  | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|--|------------|------------|
|  | 1.000 kr.  | 1.000 kr.  |
| <b>Korte Obligationer Engros KL</b>  |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | 214        | 7          |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | 415        | 4          |
| 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                                      | 229        | 0          |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | -4         | 0          |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |            |            |
| Hele afkastet tilfalder ubeskåret afdelingen   |            |            |
| <b>Danske Obligationer KL</b>  |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | 6          | 0          |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | 2          | 0          |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |            |            |
| Hele afkastet tilfalder ubeskåret afdelingen   |            |            |
| <b>Dæmpet udl KL</b>   |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | 5          | 0          |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | 0          | 0          |
| 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                                      | 417        | 383        |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | 12         | 2          |
| 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                                      | 172        | 273        |
| 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       |            |            |
| <b>Dæmpet akk KL</b>   |            |            |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | 8          | 0          |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | 0          | 0          |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |            |            |
| Hele afkastet tilfalder ubeskåret afdelingen   |            |            |

|  | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 1.000 kr.         | 1.000 kr.         |
| <b>Stabil akk KL</b>   |                   |                   |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | 330               | 330               |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | -9                | -12               |
| 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                                      | 679               | 559               |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | -7                | -21               |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |                   |                   |
| <b>Dynamisk akk KL</b>   |                   |                   |
| Indregnede repo-renter under renteposter, netto                                      | 92                | 118               |
| Indregnede nettokursgevinster og -tab af repo og omvendt repo under kursreguleringer | 45                | -9                |
| Repo og omvendt repo er i regnskabsåret indgået med Jyske Bank A/S som modpart       |                   |                   |

# Værdipapirudlån

|   | 30.06.2021     | 31.12.2020     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Korte Obligationer Engros KL</b>   |                |                |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 103.625        | 70.865         |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 3,49           | 2,21           |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 17,23          | 11,03          |
| 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  | 103.625        | 0              |
| 1 - 3 mdr.  | 0              | 70.865         |
| 3 mdr. - 1 år   | 0              | 0              |
| > 1 år  | 0              | 0              |
| Uden fast løbetid   | 0              | 0              |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr.  | <u>103.625</u> | <u>70.865</u>  |
| Sikkerhed for repo og omvendt repo er stillet i form af:  |                |                |
| Noterede obligationer fra danske udstedere  | 0              | 0              |
| Likvide midler  | <u>0</u>       | <u>0</u>       |
| I alt   | <u>0</u>       | <u>0</u>       |
| <b>Lange Obligationer Engros KL</b>   |                |                |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 104.904        | 103.090        |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 6,86           | 6,21           |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 34,28          | 30,79          |
| Kursværdi af udlånt repo og omvendt repo fordelt efter løbetid, 1.000 kr.:                              |                |                |
| < 1 dag   | 0              | 0              |
| 1-7 dage  | 31.408         | 0              |
| 7 dage - 1 måned  | 73.496         | 0              |
| 1 - 3 mdr.  | 0              | 103.090        |
| 3 mdr. - 1 år   | 0              | 0              |
| > 1 år  | 0              | 0              |
| Uden fast løbetid   | 0              | 0              |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr.  | <u>104.904</u> | <u>103.090</u> |
| Sikkerhed for repo og omvendt repo er stillet i form af:  |                |                |
| Noterede obligationer fra danske udstedere  | 0              | 0              |
| Likvide midler  | <u>0</u>       | <u>0</u>       |
| I alt   | <u>0</u>       | <u>0</u>       |
| <b>Danske Obligationer KL</b>   |                |                |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 27.580         | 0              |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 8,51           | 0,00           |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 42,08          | 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  | 27.580         | 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.  | <u>27.580</u>  | <u>0</u>       |
| Sikkerhed for repo og omvendt repo er stillet i form af:  |                |                |
| Noterede obligationer fra danske udstedere  | 0              | 0              |
| Likvide midler  | <u>0</u>       | <u>0</u>       |
| I alt   | <u>0</u>       | <u>0</u>       |

**Stabil udl KL**

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 388.361 | 147.247 |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 5,04    | 1,98    |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 25,16   | 9,94    |

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

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| < 1 dag  | 0       | 0       |
| 1-7 dage   | 75.033  | 0       |
| 7 dage - 1 måned                                   | 313.328 | 0       |
| 1 - 3 mdr.   | 0       | 147.247 |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0       | 0       |
| > 1 år   | 0       | 0       |
| Uden fast løbetid                                  | 0       | 0       |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | 388.361 | 147.247 |

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 udl KL**

|   |         |      |
|---|---------|------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 171.864 | 0    |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 2,95    | 0,00 |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 14,74   | 0,00 |

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

|  |         |   |
|--|---------|---|
| < 1 dag  | 0       | 0 |
| 1-7 dage   | 40.856  | 0 |
| 7 dage - 1 måned                                   | 131.008 | 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. | 171.864 | 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 |

**Stabil akk KL**

|   |        |         |
|---|--------|---------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 67.283 | 146.328 |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 0,71   | 1,47    |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 3,54   | 7,37    |

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                                   | 67.283 | 0       |
| 1 - 3 mdr.   | 0      | 146.328 |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0      | 0       |
| > 1 år   | 0      | 0       |
| Uden fast løbetid                                  | 0      | 0       |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | 67.283 | 146.328 |

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.   | 236.528 | 175.382 |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 1,88    | 1,49    |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 9,41    | 7,45    |

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

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| < 1 dag  | 0              | 0              |
| 1-7 dage   | 125.136        | 0              |
| 7 dage - 1 måned                                   | 111.392        | 0              |
| 1 - 3 mdr.   | 0              | 175.382        |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0              | 0              |
| > 1 år   | 0              | 0              |
| Uden fast løbetid                                  | 0              | 0              |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | <u>236.528</u> | <u>175.382</u> |

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

|  |          |          |
|--|----------|----------|
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 0        | 0        |
| Likvide midler                             | 0        | 0        |
| I alt                                      | <u>0</u> | <u>0</u> |

**Dynamisk akk KL**

|   |         |       |
|---|---------|-------|
| Kursværdi af repo og omvendt repo i 1.000 kr.   | 103.085 | 9.653 |
| Kursværdi af repo og omvendt repo i pct. af investorerne formue   | 1,33    | 0,14  |
| Omfanget af værdipapirer, der er udlånt i forhold til den samlede mængde aktiver, der kan udlånes, pct. | 6,68    | 0,71  |

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                                   | 93.660         | 0            |
| 1 - 3 mdr.   | 9.425          | 9.653        |
| 3 mdr. - 1 år                                      | 0              | 0            |
| > 1 år   | 0              | 0            |
| Uden fast løbetid                                  | 0              | 0            |
| I alt kursværdi af udlånte værdipapirer, 1.000 kr. | <u>103.085</u> | <u>9.653</u> |

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

|  |          |          |
|--|----------|----------|
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 0        | 0        |
| Likvide midler                             | 0        | 0        |
| I alt                                      | <u>0</u> | <u>0</u> |

## **Modparter ved afledte finansielle instrumenter**

---

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