

**Investeringsforeningen  
Nykredit Invest Engros**

Halvårsrapport for 2021



# Indholdsfortegnelse

|  |           |
|--|-----------|
| Foreningsoplysninger.....                                | 2         |
| Ledelsespåtegning.....                                   | 3         |
| Ledelsesberetning.....                                   | 4         |
| <i>Udviklingen i foreningen i halvåret.....</i>          | <i>4</i>  |
| <i>Økonomiske omgivelser og markedsforhold.....</i>      | <i>12</i> |
| Halvårsregnskaber.....                                   | 15        |
| EuroKredit.....  | 15        |
| Nye Aktiemarkeder.....                                   | 17        |
| Bæredygtige Højrenteobligationer.....                    | 19        |
| Lange obligationer.....                                  | 21        |
| Global Opportunities.....                                | 23        |
| Global Diversified.....                                  | 26        |
| Globale Aktier Basis ESG.....                            | 28        |
| Korte Obligationer.....                                  | 31        |
| Bæredygtige Kreditobligationer.....                      | 34        |
| Globale Fokusaktier.....                                 | 36        |
| Globale Fokusaktier Akk.....                             | 38        |
| Globale Aktier SRI.....                                  | 40        |
| Globale Aktier.....                                      | 42        |
| Global Value Aktier.....                                 | 45        |
| Korte Obligationer Fonde.....                            | 47        |
| Lange Obligationer Fonde.....                            | 49        |
| Bæredygtige Aktier.....                                  | 51        |
| Stabile Globale Fokusaktier.....                         | 53        |
| Foreningens noter.....                                   | 55        |
| Anvendt regnskabspraksis.....                            | 55        |
| Oplysninger om værdipapirfinansieringstransaktioner..... | 56        |
| Hoved- og nøgletaloversigt.....                          | 61        |

# Foreningsoplysninger

Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros blev stiftet den 26. januar 2000. Medio 2021 omfattede foreningen 18 aktive afdelinger:

EuroKredit  
Nye Aktiemarkeder  
Bæredygtige Højrenteobligationer  
Lange obligationer  
Global Opportunities  
Global Diversified  
Globale Aktier Basis ESG  
Korte Obligationer  
Bæredygtige Kreditobligationer  
Globale Fokusaktier  
Globale Fokusaktier Akk.  
Globale Aktier SRI  
Globale Aktier  
Global Value Aktier  
Korte Obligationer Fonde  
Lange Obligationer Fonde  
Bæredygtige Aktier  
Stabile Globale Fokusaktier

Afdelingerne Bæredygtige Aktier Akk. og Stabile Globale Fokusaktier Akk. er endnu ikke igangsat.

Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros  
Kalvebod Brygge 1 - 3  
1780 København V

Telefon: 44 55 92 00  
CVR nr: 25 16 02 58  
Finanstilsynets reg.nr.: 11.149  
Hjemmeside: nykreditinvest.dk

## Direktion

Nykredit Portefølje Administration A/S

## Bestyrelse

Direktør Niels-Ulrik Mousten (formand)  
Professor dr. jur. Jesper Lau Hansen  
Adm. direktør Anne Hasløv  
Bestyrelsesmedlem, cand.jur. Tine Roed

## Depotselskab

Nykredit Bank A/S

## Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

## Porteføljerådgivere

First Sentier Investors International IM Limited  
Harding Loevner LP  
Harris Associates LP  
Nykredit Asset Management  
Sands Capital Management, LLC  
Wellington Management International Ltd.

# Ledespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2021 for Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros.

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 pr. 30. juni 2021 samt resultatet for perioden 1. januar - 30. juni 2021.

København, den 19. august 2021

## Direktion

### Nykredit Portefølje Administration A/S

Erling Skorstad

Tage Fabrin-Brasted

## Bestyrelse

Niels-Ulrik Mousten  
Formand

Jesper Lau Hansen

Anne Hasløv

Tine Roed

## Udviklingen i foreningen i halvåret

### Optimisme efter begyndende genåbning af samfund

1. halvår af 2021 blev præget af optimistiske toner på de finansielle markeder. Udrulning af vaccinationsprogrammer i mange lande holdt covid-19 pandemien i skak, og myndighederne begyndte gradvist at fjerne de foranstaltninger, der var indført for at begrænse smittespredningen. Samfundene blev langsomt genåbnet, og de økonomiske aktiviteter viste tegn på en begyndende normalisering i løbet af 1. halvår.

Afkastudviklingen på de finansielle markeder blev på den baggrund præget af globale rentestigninger, indsnævring af kreditspænd og af kraftige aktiekursstigninger i 1. halvår 2021.

### Afkastudviklingen i foreningens afdelinger

Primo 2021 forventede foreningens ledelse for hele året et svagt negativt afkast i foreningens afdelinger med korte obligationer, svagt positive afkast i afdelinger med lange obligationer og investment grade obligationer samt moderat positive afkast i aktieafdelingerne og i high yield afdelingen.

Foreningens aktieafdelinger leverede i 1. halvår 2021 positive afkast, der var væsentligt højere end ledelsens forventning primo året. Årsagen hertil var den kraftigt positive kursudvikling på de globale aktiemarkeder i halvåret. Afkastene i foreningens afdelinger med sikre obligationer var derimod lavere end ovennævnte forventninger som følge af rentestigningen.

Afkast og benchmarkafkast for foreningens afdelinger er vist i tabellen 'Afkastudviklingen i 1. halvår 2021'.

### Korte Obligationer og Korte Obligationer Fonde

Foreningens afdeling Korte Obligationer og afdeling Korte Obligationer Fonde gav i 1. halvår 2021 et afkast på henholdsvis -0,6% og -0,8%, hvilket var lavere end sammenligningsgrundlaget (benchmark) og ledelsens forventning primo året.

Afkastet i afdelingerne blev negativt påvirket af den svage rentestigning i den korte ende af det danske obligationsmarked. Derudover blev afdelingerne negativt ramt af positioner i konverterbare realkreditobligationer, der i halvåret led kurstab som følge af stigende renter og udvidelse i realkreditspændet.

### Lange obligationer og Lange Obligationer Fonde

Foreningens afdeling Lange Obligationer og afdeling Lange Obligationer Fonde gav begge et afkast på -3,9% i 1. halvår 2021. Afkastene var lavere end ledelsens forventning primo året og også noget lavere end sammenligningsgrundlaget.

Afkastet i afdelingerne blev negativt påvirket af positioner i konverterbare realkreditobligationer, der i halvåret led kurstab som følge af stigende renter og udvidelse i realkreditspændet.

### EuroKredit og Bæredygtige Kreditobligationer

Foreningens afdeling EuroKredit og afdeling Bæredygtige Kreditobligationer gav afkast på henholdsvis -0,6% og -0,8 i årets første seks måneder, hvilket var lavere end afdelingernes benchmark. Afdelingernes afkast var endvidere lavere end ledelsens forventning primo året.

Afdelingernes afkast udviklede sig negativt som følge af rentestigningen, mens indsnævringen af kreditspændet mellem erhvervsobligationer og statsobligationer trak den modsatte vej. Da investment grade afdelingerne EuroKredit og Bæredygtige Kreditobligationer er mere eksponeret til renterisiko end til kreditrisiko, gav afdelinger negative afkast.

For afdeling Bæredygtige Kreditobligationer blev denne endvidere negativt påvirket af, at afdelingen ikke investerer i obligationer udstedt af olieselskaber, der klarede sig særligt godt i 1. halvår på grund af stigningen i olieprisen.

### Bæredygtige Højrenteobligationer

Foreningens afdeling Bæredygtige Højrenteobligationer gav et afkast på 1,7% i 1. halvår, hvilket var en anelse lavere end benchmark minus omkostninger, men på niveau med ledelsens forventning primo året.

Afdelingens afkast blev påvirket negativt af den generelle rentestigning, men det blev mere end opvejet af indsnævring af kreditspændet mellem erhvervsobligationer og statsobligationer.

For afdelingen blev denne endvidere negativt påvirket af, at afdelingen ikke investerer i obligationer udstedt af olieselskaber, der klarede sig særligt godt i 1. halvår på grund af stigningen i olieprisen.

## Nye Aktiemarkeder

Afdeling Nye Aktiemarkeder gav et afkast på 7,9%. Afkastet var højere end ledelsens forventning primo året, men 3 procentpoint lavere end benchmark, der gav et afkast på 10,9% i 1. halvår.

Afdelingens investeringsstil med fokus på vækstaktier gav modvind i 1. halvår 2021. En del af afdelingens positioner blev endvidere negativt påvirket af gevinsthjemtagning i perioden efter kraftige kursstigninger i 2020 eller som følge af opblussen af covid-19 i en række udviklende lande.

## Globale Opportunities

Afdeling Global Opportunities gav et afkast på 14,1% i 1. halvår. Afkastet i afdelingen var væsentligt højere end ventet som følge af markedskursudviklingen, men lå lavere end benchmark.

Fokus på vækstaktier var den primære årsag til afdelingens lavere afkast end benchmark i 1. halvår.

## Global Diversified

Afdeling Global Diversified gav i 1. halvår 2021 et afkast på 12,6%, hvilket var væsentligt højere end ventet primo året, men lavere end afdelingens benchmark, der gav et afkast på 15,9%.

Afdelingen har i 1. halvår 2021 haft en koncentreret portefølje udvalgt på basis af bottom-up analyser. Afdelingen har i halvåret været overvægtet i sektorerne sundhed og it og undervægtet i sektorerne finans og energi. Denne vægtning har i halvåret bidraget til det lavere afkast end benchmark.

## Globale Aktier Basis ESG

Foreningens passivt forvaltede afdeling Globale Aktier Basis ESG opnåede et afkast på 16,3%, hvilket var på niveau med afdelingens benchmark minus omkostninger.

## Globale Fokusaktier og Globale Fokusaktier Akk.

De aktivt forvaltede afdelinger Globale Fokusaktier og Globale Fokusaktier Akk. gav et afkast på henholdsvis 17,4% og 17,3% i 1. halvår 2021.

Afkastene var væsentligt højere end forventet og højere end benchmark. Selvom afdelingerne har haft en tilt mod vækstaktier, lykkedes valget af solide kvalitetsselskaber inden for sektorerne sundhed og it at skabe et merafkast i forhold til benchmark. Aktier som Siemens Healthineers, Danaher og Thermo Fischer bidrog således godt til resultatet, men også en række af kernepositioner som blandt andet Alphabet, IFF, Nasdaq og S&P Global trak afdelingernes afkast op i 1. halvår. Derudover bidrog nogle af de mere cykliske positioner som Glencore og ING positivt til både det absolutte og relative afkast.

## Globale Aktier SRI

Afdeling Globale Aktier SRI, som er baseret på en kvantitativ investeringstilgang, gav et afkast på 19,9%, hvilket var væsentligt højere end ventet og 3,2 procentpoint bedre end afdelingens benchmark. Afdelingens strategi er at kombinere value med kvalitet og momentum, så de udvalgte selskaber er attraktivt prisfastsatte samtidigt med, at kvaliteten i selskaberne er høj, og den forretningsmæssige udvikling er positiv. Denne strategi oplevede medvind i 1. halvår, idet valueaktier klarede sig bedre end gennemsnittet.

## Globale Aktier

Afdeling Globale Aktier gav et afkast på 14,9% i 1. halvår 2021, hvilket var væsentligt højere end ventet, men 1 procentpoint lavere end afdelingens benchmark.

Afdelingens investeringsstil med fokus på vækstaktier samt en undervægt indenfor energisektoren var primære årsager til afdelingens underperformance i 1. halvår.

## Globale Value Aktier

Afdeling Globale Value Aktier gav i halvåret 20,1% i afkast, hvilket var væsentligt højere end ventet og 3,4 procentpoint bedre end afdelingens benchmark.

Afdelingens investeringsstil med fokus på valueaktier var i medvind i 1. halvår.

## Bæredygtige Aktier

Afdeling Bæredygtige Aktier gav et afkast på 15,6% i årets første seks måneder, hvilket var lidt lavere end sammenligningsgrundlaget.

Markedet blev i 1. halvår drevet af sektorer med specielt energi og materialer i spidsen, hvoraf flere aktier ikke indgår i afdelingens investeringsunivers. Trods dette og med en tilt mod vækstaktier lykkedes valget af solide kvalitets-selskaber inden for sektorerne sundhed og it at skabe et afkast tæt på benchmark. Aktier som Siemens Healthineers, Danaher og Thermo Fischer bidrog således godt til resultatet, men også en række af kernepositioner som blandt andet Alphabet, IFF, Nasdaq og S&P Global trak afdelingens afkast op i 1. halvår.

## Stabile Globale Fokusaktier

Afdeling Stabile Globale Fokusaktier gav et afkast på 17,8% i 1. halvår, hvilket var væsentligt højere end ventet og noget bedre end afdelingens benchmark.

Markedet blev i 1. halvår drevet af sektorer med specielt energi og materialer i spidsen, hvoraf flere aktier ikke indgår i afdelingens investeringsunivers. Trods dette og med en tilt mod vækstaktier lykkedes valget af solide kvalitets-selskaber inden for sektorerne sundhed og it at skabe et merafkast i forhold til benchmark. Aktier som Siemens Healthineers, Danaher og Thermo Fischer bidrog således godt til resultatet, men også en række af kernepositioner som blandt andet Alphabet, IFF, Nasdaq og S&P Global trak afdelingens afkast op i 1. halvår.

## Regnskabsresultat og formueudvikling mv.

I 1. halvår 2021 blev foreningens samlede regnskabsmæssige resultat på 1.880,1 mio. kr. mod -544,3 mio. kr. i samme periode året før.

Den samlede formue i foreningen var 44.351 mio. kr. ultimo juni 2021 mod 40.027 mio. kr. ved starten af året.

En oversigt over resultat, formue og indre værdi pr. andel for foreningens afdelinger er vist i tabellen 'Resultat og formue i 1. halvår 2021'.

I 1. halvår 2021 var foreningens samlede omkostninger til administration, markedsføring, investeringsrådgivning og depot mv. 103,3 mio. kr. mod 74,8 mio. kr. i samme periode året før. I 1. halvår 2021 var omkostningerne målt i procent af den gennemsnitlige formue 0,25% mod 0,22% i samme periode året før.

En oversigt over omkostningsprocenten for de enkelte afdelinger i foreningen er vist i tabellen 'Omkostningsprocenter'.

## Generalforsamling via fuldmagter

Forårets generalforsamling i foreningen blev som sidste år indkaldt af bestyrelsen med en tilskyndelse til alene at deltage via skriftlige fuldmagter og ikke med fysisk deltagelse. Forsamlingsforbuddet gjorde, at den normale generalforsamlingsform med fysisk fremmøde blev vanskeliggjort.

Generalforsamlingen blev afholdt den 15. april 2021, hvor årsrapporten for 2020 blev godkendt, og bestyrelsen og revisoren blev genvalgt.

## Ekstraordinær generalforsamling den 19. august 2021

Bestyrelsen havde indkaldt til ekstraordinær generalforsamling i afdelingerne Korte Obligationer Fonde og Lange Obligationer Fonde. Bestyrelsen havde stillet forslag om justering i vedtægterne, så anvendelse af afledte finansielle instrumenter på dækket basis er mulig i afdelingerne. Formålet med en ændring er at sikre en bedre porteføljestyring og herunder særligt styringen af renterisikoen.

Forslaget blev vedtaget på den ekstraordinære generalforsamling og forventes implementeret senere i 2021, når vedtægtsændringen er godkendt af Finanstilsynet.

## Disclosureforordningen

Disclosureforordningen er en EU-forordning, der bl.a. har til formål at flytte investeringerne i investeringsfonde i en mere bæredygtig retning samt modvirke, at investeringsfonde i deres markedsføring gør deres investeringer mere grønne eller bæredygtige, end de vitterligt er (green washing). Forordningen fordrer, at investeringsfonde som foreningen siden d. 10. marts 2021 har skullet angive i prospektet på hvilket niveau, investeringerne i de enkelte afdelinger tager hensyn til bæredygtighed.

Disclosureforordningen opererer med tre niveauer for bæredygtighed i investeringerne defineret ved artikler i forordningen. En artikel 6 investeringsfond tager ikke særligt hensyn til bæredygtighed defineret ved EU-taksonomien. En artikel 8 investeringsfond tager hensyn til en eller flere bæredygtighedskriterier defineret i taksonomien, mens en artikel 9 investeringsfond har til formål at investere for at opfylde et bestemt bæredygtighedskriterium som fx nedbringelse af CO2-udslippet i henhold til Paris-aftalen.

Udfordringen for foreningens ledelse og branchen i det hele taget har været, at den såkaldte taksonomi - dvs. definitioner på, hvad der er bæredygtige investeringer - ikke har været endeligt klarlagt fra EU's side. Derudover har der været en række andre forhold og fortolkninger, der endnu mangler.



Trods disse udfordringer har foreningens ledelse besluttet at lade foreningens afdeling Bæredygtige Aktier være en artikel 9 investeringsfond, hvor bæredygtighed er et formål med investeringsstrategien. Øvrige afdelinger skal være artikel 8 investeringsfonde, hvor der bliver taget hensyn til bæredygtighed i investeringerne og rapporteret derpå i overensstemmelse med Disclosuresforordningen.

## Afkastudviklingen i 1. halvår 2021

| Afdeling                         | Afkast | Benchmarkafkast |
|----------------------------------|--------|-----------------|
| EuroKredit                       | -0,6%  | -0,3%           |
| Nye Aktiemarkeder                | 7,9%   | 10,9%           |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | 1,7%   | 2,1%            |
| Lange obligationer               | -3,9%  | -3,3%           |
| Global Opportunities             | 14,1%  | 15,9%           |
| Global Diversified               | 12,6%  | 15,9%           |
| Globale Aktier Basis ESG         | 16,3%  | 16,4%           |
| Korte Obligationer               | -0,6%  | -0,4%           |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -0,8%  | -0,4%           |
| Globale Fokusaktier              | 17,4%  | 15,9%           |
| Globale Fokusaktier Akk.         | 17,3%  | 15,9%           |
| Globale Aktier SRI               | 19,9%  | 16,7%           |
| Globale Aktier                   | 14,9%  | 15,9%           |
| Global Value Aktier              | 20,1%  | 16,7%           |
| Korte Obligationer Fonde         | -0,8%  | -0,4%           |
| Lange Obligationer Fonde         | -3,9%  | -3,3%           |
| Bæredygtige Aktier               | 15,6%  | 15,9%           |
| Stabile Globale Fokusaktier      | 17,8%  | 15,9%           |

## Resultat og formue i 1. halvår 2021

| Afdeling                         | Resultat<br>i mio. kr. | Formue<br>i mio. kr. | Indre værdi<br>i kr. pr. andel |
|----------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------------|
| EuroKredit                       | -1,1                   | 148,7                | 117,19                         |
| Nye Aktiemarkeder                | 56,4                   | 865,7                | 215,53                         |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | 21,0                   | 1.273,4              | 114,32                         |
| Lange obligationer               | -221,1                 | 6.052,3              | 912,97                         |
| Global Opportunities             | 300,0                  | 2.034,2              | 171,05                         |
| Global Diversified               | 157,8                  | 1.647,4              | 137.395,71                     |
| Globale Aktier Basis ESG         | 697,9                  | 4.898,8              | 155,79                         |
| Korte Obligationer               | -81,4                  | 13.424,5             | 1.010,14                       |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -11,0                  | 1.389,3              | 1.026,34                       |
| Globale Fokusaktier              | 101,7                  | 788,0                | 1.508,96                       |
| Globale Fokusaktier Akk.         | 184,3                  | 1.275,5              | 2.012,81                       |
| Globale Aktier SRI               | 102,4                  | 549,6                | 1.352,17                       |
| Globale Aktier                   | 171,9                  | 1.407,6              | 1.742,42                       |
| Global Value Aktier              | 290,5                  | 1.663,7              | 1.209,87                       |
| Korte Obligationer Fonde         | -28,4                  | 3.668,3              | 1.014,05                       |
| Lange Obligationer Fonde         | -29,0                  | 848,2                | 948,96                         |
| Bæredygtige Aktier               | 123,0                  | 956,2                | 1.196,30                       |
| Stabile Globale Fokusaktier      | 51,8                   | 502,5                | 1.212,79                       |

## Omkostningsprocenter

| Afdeling                         | Omk.procent<br>1. halvår 2021 | Omk.procent<br>1. halvår 2020 | Omk.procent<br>1. halvår 2019 |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| EuroKredit                       | 0,17                          | 0,16                          | 0,16                          |
| Nye Aktiemarkeder *)             | 2,20                          | 2,93                          | 1,23                          |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | 0,24                          | 0,24                          | 0,24                          |
| Lange obligationer               | 0,08                          | 0,08                          | 0,08                          |
| Global Opportunities             | 0,35                          | 0,37                          | 0,38                          |
| Global Diversified *)            | 0,87                          | 0,79                          | 0,26                          |
| Globale Aktier Basis ESG         | 0,26                          | 0,29                          | 0,27                          |
| Korte Obligationer               | 0,07                          | 0,07                          | 0,07                          |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | 0,16                          | 0,17                          | 0,17                          |
| Globale Fokusaktier              | 0,43                          | 0,41                          | 0,43                          |
| Globale Fokusaktier Akk.         | 0,41                          | 0,42                          | 0,44                          |
| Globale Aktier SRI               | 0,43                          | 0,42                          | 0,43                          |
| Globale Aktier *)                | 0,67                          | 0,49                          | 0,66                          |
| Global Value Aktier *)           | 0,37                          | 0,39                          | 0,41                          |
| Korte Obligationer Fonde         | 0,07                          | 0,07                          | 0,03                          |
| Lange Obligationer Fonde         | 0,09                          | 0,09                          | 0,06                          |
| Bæredygtige Aktier               | 0,43                          | -                             | -                             |
| Stabile Globale Fokusaktier      | 0,47                          | -                             | -                             |

Note: \*) Da afdelingen benytter resultatafhængig aflønning, forventes omkostningsprocenten at variere fra år til år.

## ÅOP

| Afdeling                         | ÅOP               | IHO*              | ÅOP               | IHO*              | ÅOP               | IHO*              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2019 |
| EuroKredit                       | 0,41              | (+0,60)           | 0,41              | (+0,57)           | 0,43              | (+0,41)           |
| Nye Aktiemarkeder                | 3,11              | (+0,05)           | 1,84              | (+0,22)           | 0,86              | (+0,07)           |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | 0,61              | (+0,50)           | 0,61              | (+0,37)           | 0,63              | (+0,60)           |
| Lange obligationer               | 0,19              | (+0,11)           | 0,19              | (+0,11)           | 0,19              | (+0,10)           |
| Global Opportunities             | 0,90              | (+0,10)           | 0,90              | (+0,05)           | 0,90              | (+0,19)           |
| Global Diversified               | 1,61              | (+0,04)           | 0,70              | (+0,09)           | 0,71              | (+0,00)           |
| Globale Aktier Basis ESG         | 0,59              | (+0,01)           | 0,61              | (+0,01)           | 0,60              | (+0,01)           |
| Korte Obligationer               | 0,17              | (+0,09)           | 0,17              | (+0,09)           | 0,17              | (+0,12)           |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | 0,42              | (+0,45)           | 0,43              | (+0,61)           | 0,44              | (+0,33)           |
| Globale Fokusaktier              | 0,96              | (+0,02)           | 0,98              | (+0,00)           | 0,95              | (+0,02)           |
| Globale Fokusaktier Akk.         | 0,94              | (+0,01)           | 0,96              | (+0,00)           | 0,95              | (+0,02)           |
| Globale Aktier SRI               | 0,98              | (+0,07)           | 1,04              | (+0,04)           | 1,00              | (+0,13)           |
| Globale Aktier                   | 1,09              | (+0,03)           | 1,07              | (+0,01)           | 0,94              | (+0,07)           |
| Global Value Aktier              | 0,89              | (+0,01)           | 0,95              | (+0,21)           | 0,95              | (+0,01)           |
| Korte Obligationer Fonde         | 0,18              | (+0,04)           | 0,18              | (+0,03)           | 0,16              | (+0,12)           |
| Lange Obligationer Fonde         | 0,21              | (+0,11)           | 0,21              | (+0,04)           | 0,21              | (+0,10)           |
| Bæredygtige Aktier               | 0,99              | (+0,00)           | -                 | (+0,00)           | -                 | (+0,00)           |
| Stabile Globale Fokusaktier      | 0,90              | (+0,00)           | -                 | (+0,00)           | -                 | (+0,00)           |

\*IHO er indirekte handelsomkostninger.

## Økonomiske omgivelser og markedsforhold

### Vaccination og begyndende genåbning

Covid-19 pandemien fortsatte med at præge den globale økonomi i 1. halvår 2021, hvor adgang til vacciner blev en afgørende faktor.

Mod slutningen af 2020 var tre vacciner mod covid-19 blevet nødgodkendt, og vaccinationsprogrammer blev derfor påbegyndt i mange lande fra starten af 2021. Udrulningen i de enkelte lande adskilte sig fra hinanden i omfang, hastighed og prioritering af målgrupper. Massevaccineringen i USA var i begyndelsen såvel effektiv som omfattende i sammenligning med vaccineringen i Europa og Japan. Denne forskel fik Europa minimeret i løbet af 2. kvartal, efterhånden som produktionen af vacciner steg. I Kina lykkedes det at fastholde et minimalt smittetryk, hvilket gjorde, at det kinesiske samfund kunne fungere uden omfattende restriktioner.

Trods begyndende massevaccination medførte nye og mere smitsomme varianter af covid-19 virussen, at smittespredningen globalt set steg til over 900.000 registrerede smittede om dagen medio april. I den følgende periode faldt antallet af smittede, ligesom antallet af vaccinerede steg, hvilket medførte, at myndighederne i en række lande i maj/juni kunne begynde en afvikling af nogle af de restriktioner, som havde til formål at dæmpe smittespredningen.

Mod slutningen af halvåret åbnede samfundene således, og de økonomiske aktiviteter begyndte en normalisering. Dette skete primært i Nordamerika og Europa, mens der fortsat var udfordringer med covid-19 i en række udviklingslande.

### Fortsat massive hjælpepakker

Som en af sine første handlinger som amerikansk præsident foreslog Joe Biden en historisk stor coronahjælpepakke. Forslaget blev forhandlet i Kongressens to kamre og endeligt vedtaget medio marts. Udover omfattende langsigtede infrastrukturinvesteringer og velfærdsinitiativer indeholdt hjælpepakken på 1.900 mia. dollar også straksudbetalinger på 1.400 dollar til hver amerikaner. Sigtet hermed var at få gang i den amerikanske økonomi og nedbragt arbejdsløsheden hurtigst muligt.

I EU var der tilsvarende planer om stimulipakker. I 2020 blev EU's genopretningsfond vedtaget, og anvendelsesplanerne blev igangsat i 1. halvår 2021. Genopretningsfonden er på 750 mia. EUR og finansieres ved optagelse af fælles EU-lån med sikkerhed i EU-budgettet. Genopretningsfonden giver i de kommende år mulighed for at støtte pro-

jekter i EU-lande, hvor en i forvejen stor statsgæld gør yderligere stimuli af økonomien umulig. Et af fokuspunkterne for EU's genopretningsfond er den grønne omstilling, hvor energieffektivisering af fx bygninger er i centrum.

### Kraftig økonomisk vækst

Udrulningen af vaccinationsprogrammerne skabte sammen med den fortsatte lempelige finans- og pengepolitik en optimisme og efterspørgsel efter varer og tjenesteydelser. Særligt i USA, hvor vaccinationsprogrammet blev rullet hurtigt ud, medførte en omfattende genåbning af samfundet i 2. kvartal en kraftig stigning i den økonomiske aktivitet. I Europa lagde fortsatte covid-19 restriktioner begrænsninger på den økonomiske vækst, mens den økonomiske udvikling i Kina mest havde karakter af en normalisering med mere stabile vækstrater til følge.

Den positive udvikling medførte i 1. halvår 2021, at forventninger til den økonomiske vækst blev justeret op. Fra en global vækst på -3,3% i 2020, forventer International Monetary Fund (IMF) nu en vækst på 6% i den globale økonomiske aktivitet i 2021, faldende til 4,4% i 2022.

### Forsyningskæder i uorden

Den højere økonomiske vækst i første halvår påvirkede de globale forsyningskæder. I 2020 blev den globale økonomiske aktivitet reduceret, produktionskapaciteten nedskåret og lagerbeholdningerne blev på mange områder nedbragt til ekstremt lave niveauer. Den pludselige vending i efterspørgslen i 1. halvår af 2021 kunne derfor ikke imødekommes, hvilket medførte et omfattende opadgående prispres på energi, metaller, fødevarer, fragtrater og halvfabrikata.

### Stigende råvarepriser og inflationsspøgelset

Infrastrukturpakker og vendingen i den økonomiske aktivitet skabte en kraftig efterspørgsel efter råvarer som metaller og olie, ligesom halvfabrikata som computerchips blev ramt af flaskehalse i forsyningskæden og blev en mangelvare i 1. halvår.

Effekten af den efterspørgsel har været kraftige prisstigninger. Således er råolieprisen steget over 50% i 1. halvår, mens kobberprisen steg over 20% i 1. halvår.

Kombinationen af pludselig efterspørgsel, flaskehalse og såkaldte helikopterpenge hos amerikanske forbrugere medførte en stigning i inflationen i USA. Således steg inflationen til 5% i maj og 5,4% i juni sammenholdt med samme måned året forinden, hvilket er væsentligt over de fleste centralbankers grænse for acceptable prisstigninger. Inflationstigningen skal dog ses i lyset af, at priserne var påvirket af covid-19 udbruddet i 2020 og af de formodentlige midlertidige flaskehalse ved den begyndende genåb-

ning i 2021.

I Europa har inflationen også vist en stigende tendens, men ikke i nær samme grad som i USA.

Centralbankerne vurderer, at stigningen i inflationen er af midlertidig karakter, da der fortsat er arbejdsløshed og ledig kapacitet. Skulle løninflationen begynde at stige, ændres centralbankernes vurdering af inflationen.

## Centralbankernes linedans

Siden udbruddet af covid-19 i foråret 2020 har de ledende centralbanker foretaget sænkning af styringsrenterne og massive opkøb af obligationer i markedet for at sikre lav rente, likviditet og stabilitet på de finansielle markeder.

Denne meget lempelige pengepolitik fortsatte gennem 1. halvår af 2021. Centralbankerne i USA og Europa købte således rentebærende aktiver for henholdsvis 120 mia. dollar og 80 mia. euro pr. måned. Opkøb af obligationer i forbindelse med covid-19 krisen overstiger nu væsentligt opkøbene foretaget under finanskrisen i 2008-11.

Stigningen i inflationsraten skabte i 1. halvår bekymring for den lempelige pengepolitik og medførte periodevist en vis nervøsitet i de finansielle markeder for stramninger heri. Ligeledes blev markedet nervøst for, hvordan centralbankerne får afviklet den lempelige pengepolitik over de kommende år, uden at de finansielle markeder kolliderer.

Den amerikanske centralbank har i sine meddelelser til markedet adresseret ovennævnte problemstilling ved at angive, at inflationsstigningen af centralbanken forventes at være af midlertidig karakter. Da arbejdsløsheden samtidig fortsat er høj, har den amerikanske centralbank derfor ikke villet foretage en stramning af pengepolitikken i form af renteforhøjelser mv. Senest har den amerikanske centralbank dog signaleret, at banken forventer at hæve styringsrenten ad to gange i 2023, hvilket er et år før end tidligere angivet.

Den Europæiske Centralbank (ECB) har lignende udfordringer. I covid-19 krisens første periode iværksatte ECB to opkøbsprogrammer – Asset Purchase Program (APP) og Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP). Opkøbsrammen for PEPP er løbende blevet opjusteret og udgør nu 1.850 mia. euro. Der er ikke fastlagt bestemte fordelingsnøgler for opkøb af statsobligationer under PEPP, hvorfor ECB har kunnet købe mest op i de statsobligationer, hvor der var det største opadrettede pres på renten. ECB ejer derfor i dag ca. 22% af alle italienske statsobligationer. PEPP løber til marts 2022 eller længere, indtil ECB vurderer, at krisefasen med covid-19 er overstået. Der må derfor forventes en intern kamp i ECB mellem de nordlige og sydlige

eurolande om, hvornår PEPP skal udløbe.

Centralbankerne har indtil videre ført en meget understøttende pengepolitik i 2021, men centralbankerne nærmer sig det tidspunkt, hvor først opkøb af obligationer skal nedtrappes og så helt ophøre, og derefter skal niveauet for styringsrenterne hæves. I denne balanceakt virker den amerikanske centralbank til at være foran Den Europæiske Centralbank, der presses af et kriseramt Sydeuropa.

## Stigende rente på statsobligationer

Den stigende optimisme omkring den økonomiske udvikling samt tegn på stigende inflation bevirkede, at markedsrenterne på statsobligationer globalt viste en stigende tendens i 1. halvår 2021. Den stigende rente skal dog ses som kommende fra et meget lavt niveau i 2020.

Renten på 10-årige amerikanske statsobligationer steg med 0,6 procentpoint fra 0,9% til 1,5% i 1. halvår 2021, ligesom udviklingen for lange, tyske statsobligationer viste en mere behersket stigning fra -0,5% til -0,2%. For 2-årige amerikanske statsobligationer steg renten fra 0,1% til 0,3%, mens den 2-årige tyske statsobligationsrente steg meget behersket fra -0,72% til -0,66% gennem første halvår.

På det danske obligationsmarked steg renten på de 2-årige statsobligationer med under 0,1 procentpoint over halvåret, mens renten på de 10-årige statsobligationer steg med næsten 0,5 procentpoint og endte halvåret med en positiv effektiv rente for første gang siden maj 2019.

Afkastet på danske statsobligationer udviklede sig derfor negativt i 1. halvår. Lange danske statsobligationer målt ved Nordea GCM 7Y indekset gav således et afkast på -2,7%.

## Negative afkast på danske realkreditobligationer

For danske realkreditobligationer betød rentestigningen i 1. halvår 2021, at varigheden (renterisikoen) på de konverterbare realkreditobligationer steg så kraftigt, at markedet ikke kunne absorbere dette. Resultatet blev en markant udvidelse af kreditspændet til statsobligationer.

Afkastet på realkreditobligationer, og særligt konverterbare realkreditobligationer, blev derfor lavere end for statsobligationer i de første seks måneder af 2021. Lange konverterbare realkreditobligationer målt ved Nordea CM 7Y gav således et afkast på -5,2% i 1. halvår 2021.

## Faldende kreditspænd på erhvervsobligationer

Erhvervsobligationer oplevede i 1. halvår 2021 en blandet udvikling afhængigt af kreditrating. Generelt blev obligationerne afkastmæssigt belastet af rentestigningen, hvilket

især udfordrede erhvervsobligationer med høj rating og lang løbetid. Stigende tiltro til økonomisk vækst og dermed et lavere niveau for betalingsstandsninger eller nedjusteringer af kreditrating bevirkede en indsnævring i kreditspændene i halvåret, der særligt gavnede obligationer med lav kreditrating. Risikopræmien for kreditobligationer tangerede rekordlave niveauer mod slutningen af halvåret.

Globale investment grade obligationer gav kurssikret til danske kroner et afkast på -1,4%, mens globale high yield obligationer gav et kurssikret afkast på 2,8% i 1. halvår 2021. Udviklingen i det globale kreditobligationsmarked dækkede over, at sikre erhvervsobligationer opnåede negative afkast som følge af rentestigningen, mens high yield erhvervsobligationer opnåede positive afkast som følge af indsnævring af kreditspænd og mindre rentefølsomhed.

### **Svagt negativt afkast på emerging markets obligationer**

Den stigende amerikanske statsrente i begyndelsen af 2021 som følge af forventninger om stigende økonomisk vækst og inflation medførte nervøsiteten i en række emerging markets lande. Sammen med et stigende antal covid-19 smittetilfælde og dødsfald i disse lande skabte det stigende renter på obligationer udstedt af udstedere i udviklingslande. Konsekvensen heraf var, at markedet målt med JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite faldt med 0,4% i 1. halvår 2021.

### **Globale aktier i kraftige kursstigninger**

De globale aktiemarkeder oplevede god medvind i 1. halvår 2021. Udrulning af vaccinationsprogrammer skabte en tro på genåbning af det globale samfund og en begyndende normalisering af de økonomiske aktiviteter. Fortsat lempelig pengepolitik og ekspansiv finanspolitik skabte en hurtig vending i den økonomiske vækst. Dette bevirkede, at faldet i selskabernes indtjening pr. aktie på globalt plan blev begrænset til ca. 10% i 2020, men forventes at stige med ca. 38% i 2021. På den baggrund steg globale aktier markant i 1. halvår 2021.

Verdensmarkedsindekset steg med 15,9% målt ved MSCI AC World indekset i danske kroner i 1. halvår 2021. Afkastudviklingen blev hjulpet af en styrkelse af den amerikanske dollar overfor danske kroner på 3%. MSCI USA, MSCI Europe, MSCI Japan og MSCI Emerging Markets gav afkast på henholdsvis 18,2%, 14,3%, 4,4% og 10,9% i samme periode.

Udviklingen i det globale aktiemarked blev påvirket af den rotation i markedet, som blev igangsat primo november 2020 efter fremkomsten af positive vaccinemeldinger. Valueaktier fortsatte således med at klare sig bedre end vækstaktier i de første seks måneder af 2021. Det globale valueaktieindeks gav et afkast, der var 3,4 procentpoint højere end det globale vækstaktieindeks.



| <b>Resultatopgørelse i 1.000 EUR</b> |  | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> |
|--------------------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| Note                                 |  |                           |                           |
|                                      | Renter og udbytter   | 1.048                     | 1.075                     |
|                                      | Kursgevinster og -tab  | -1.844                    | -2.582                    |
| 1                                    | Andre indtægter  | 1                         | 3                         |
|                                      | Administrationsomkostninger  | -257                      | -201                      |
|                                      | <b>Halvårets nettoresultat</b>   | <b>-1.052</b>             | <b>-1.705</b>             |
|                                      |  |                           |                           |
| <b>Balance i 1.000 EUR</b>           |  | <b>30. juni<br/>2021</b>  | <b>31. dec.<br/>2020</b>  |
| Note                                 | <b>Aktiver</b>   |                           |                           |
|                                      | Likvide midler   | 445                       | 5.698                     |
| 2                                    | Obligationer   | 148.648                   | 148.334                   |
|                                      | Andre aktiver  | 3.009                     | 1.620                     |
|                                      | <b>Aktiver i alt</b>   | <b>152.102</b>            | <b>155.652</b>            |
|                                      | <b>Passiver</b>  |                           |                           |
|                                      | Investorerne formue  | 148.742                   | 155.555                   |
|                                      | Anden gæld   | 3.360                     | 97                        |
|                                      | <b>Passiver i alt</b>  | <b>152.102</b>            | <b>155.652</b>            |
| 3                                    | <i>Finansielle instrumenter i procent</i>  |                           |                           |
|                                      | <i>Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner, se side 56 under fællesnoter.</i> |                           |                           |

## Noter til regnskabet i 1.000 EUR

|   | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>  |                   |                   |
| Andre indtægter ved aktieudlån  | 1                 | 3                 |
| <b>Andre indtægter</b>  | <b>1</b>          | <b>3</b>          |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:                  |                   |                   |
| Brutto fee ved aktieudlån   | 1                 | 7                 |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee. |                   |                   |
| Andel til agent   | -                 | -2                |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S                      | -                 | -2                |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>                                    | <b>1</b>          | <b>3</b>          |

| 2 Obligationer  | %             |
|-----------------|---------------|
| Ratingfordeling |               |
| AAA             | 1,41          |
| AA              | 2,33          |
| A               | 23,86         |
| BBB             | 52,90         |
| BB              | 8,82          |
| <CCC            | 10,68         |
|                 | <b>100,00</b> |

Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og pr. 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.

Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.

|   | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|
| <b>3 Finansielle instrumenter i procent</b> |                  |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter       | 95,2             | 94,8             |
| Øvrige finansielle instrumenter             | 0,7              | 4,1              |
| <b>I alt</b>                                | <b>95,9</b>      | <b>98,9</b>      |
| Andre aktiver/Anden gæld                    | 4,1              | 1,1              |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>     | <b>100,0</b>     |

## Nøgletal

|                              | 1. halvår<br>2021 | 2020    | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|------------------------------|-------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent   | -0,63             | 3,12    | -1,21             | 6,12              | -0,99             | 1,38              |
| Indre værdi pr. andel        | 117,19            | 120,93  | 115,86            | 121,22            | 116,89            | 118,33            |
| Omkostningsprocent           | 0,17              | 0,32    | 0,16              | 0,16              | 0,16              | 0,16              |
| Sharpe ratio                 | 1,06              | 1,35    | 1,13              | 1,93              | 2,09              | 2,59              |
| Periodens nettoresultat      | -1.052            | 3.669   | -1.705            | 8.662             | -1.340            | 1.705             |
| Investorerens formue ultimo  | 148.742           | 155.555 | 124.355           | 151.075           | 98.796            | 135.310           |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 1.269             | 1.286   | 1.073             | 1.246             | 845               | 1.144             |

# Nye Aktiemarkeder

| <b>Resultatopgørelse i 1.000 kr.</b> |                                | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Note                                 |                                |                           |                           |
|                                      | Renter og udbytter             | 2.503                     | 1.672                     |
|                                      | Kursgevinster og -tab          | 72.637                    | 32.932                    |
| 1                                    | Andre indtægter                | 1                         | 24                        |
|                                      | Administrationsomkostninger    | -18.389                   | -14.724                   |
|                                      | Resultat før skat              | 56.752                    | 19.904                    |
|                                      | Skat                           | -348                      | -140                      |
|                                      | <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>56.404</b>             | <b>19.764</b>             |

| <b>Balance i 1.000 kr.</b> |                       | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
|----------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Note                       | <b>Aktiver</b>        |                          |                          |
|                            | Likvide midler        | 8.658                    | 23.214                   |
| 2                          | Kapitalandele         | 881.004                  | 693.130                  |
|                            | Andre aktiver         | 3.869                    | 2.429                    |
|                            | <b>Aktiver i alt</b>  | <b>893.531</b>           | <b>718.773</b>           |
|                            | <b>Passiver</b>       |                          |                          |
|                            | Investorerne formue   | 865.718                  | 703.372                  |
|                            | Anden gæld            | 27.813                   | 15.401                   |
|                            | <b>Passiver i alt</b> | <b>893.531</b>           | <b>718.773</b>           |

3 *Finansielle instrumenter i procent*  
*Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner,*  
*se side 56 under fællesnoter.*

# Nye Aktiemarkeder

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|   | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>  |                   |                   |
| Andre indtægter ved aktieudlån  | 1                 | 24                |
| <b>Andre indtægter</b>  | <b>1</b>          | <b>24</b>         |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:                  |                   |                   |
| Brutto fee ved aktieudlån   | 3                 | 50                |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee. |                   |                   |
| Andel til agent   | -1                | -13               |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S                      | -1                | -13               |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>                                    | <b>1</b>          | <b>24</b>         |

| 2 Kapitalandele       | %             |  |
|-----------------------|---------------|--|
| Sektorfordeling       |               |  |
| Konsumentvarer        | 33,92         |  |
| Informationsteknologi | 32,56         |  |
| Finans                | 18,27         |  |
| Sundhedspleje         | 10,90         |  |
| Industri              | 2,66          |  |
| Diverse               | 1,69          |  |
|                       | <b>100,00</b> |  |

Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.

Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.

|   | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|
| <b>3 Finansielle instrumenter i procent</b> |                  |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter       | 95,7             | 94,4             |
| Øvrige finansielle instrumenter             | 0,9              | 3,2              |
| <b>I alt</b>                                | <b>96,6</b>      | <b>97,6</b>      |
| Andre aktiver/Anden gæld                    | 3,4              | 2,4              |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>     | <b>100,0</b>     |

| Nøgletal                         | 1. halvår<br>2021 | 2020    | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|----------------------------------|-------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent       | 7,93              | 40,26   | 4,39              | 16,30             | 2,88              | 14,44             |
| Indre værdi pr. andel            | 215,53            | 218,64  | 162,73            | 141,23            | 138,66            | 127,46            |
| Omkostningsprocent <sup>*)</sup> | 2,20              | 3,17    | 2,93              | 1,23              | 1,73              | 0,40              |
| Sharpe ratio                     | 0,90              | 0,93    | 0,40              | 0,36              | 0,47              | 0,37              |
| Periodens nettoresultat          | 56.404            | 185.756 | 19.764            | 59.917            | 7.877             | 28.570            |
| Investorerens formue ultimo      | 865.718           | 703.372 | 510.662           | 471.649           | 336.799           | 220.566           |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.)     | 4.017             | 3.217   | 3.138             | 3.339             | 2.429             | 1.730             |
| Tracking error                   | 10,28             | 9,40    | 9,28              | 5,80              | 5,52              | 5,28              |
| Active share                     | 80,86             | 87,36   | 87,92             | 83,34             | 82,18             | 84,64             |

\*) Da afdelingen benytter resultatafhængig aflønning, forventes omkostningsprocenten at variere fra år til år.

# Bæredygtige Højrenteobligationer

| <b>Resultatopgørelse i 1.000 kr.</b> |                                | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Note                                 |                                |                           |                           |
|                                      | Renter og udbytter             | 19.556                    | 15.243                    |
|                                      | Kursgevinster og -tab          | 4.559                     | -67.269                   |
| 1                                    | Andre indtægter                | 7                         | 137                       |
|                                      | Administrationsomkostninger    | -3.081                    | -2.184                    |
|                                      | Resultat før skat              | 21.041                    | -54.073                   |
|                                      | Skat                           | -14                       | -52                       |
|                                      | <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>21.027</b>             | <b>-54.125</b>            |

| <b>Balance i 1.000 kr.</b> |                       | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
|----------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Note                       | <b>Aktiver</b>        |                          |                          |
|                            | Likvide midler        | 24.564                   | 45.761                   |
| 2                          | Obligationer          | 1.248.079                | 1.258.186                |
|                            | Andre aktiver         | 11.300                   | 12.762                   |
|                            | <b>Aktiver i alt</b>  | <b>1.283.943</b>         | <b>1.316.709</b>         |
|                            | <b>Passiver</b>       |                          |                          |
|                            | Investorerens formue  | 1.273.375                | 1.315.592                |
|                            | Anden gæld            | 10.568                   | 1.117                    |
|                            | <b>Passiver i alt</b> | <b>1.283.943</b>         | <b>1.316.709</b>         |

3 *Finansielle instrumenter i procent*  
*Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner,*  
*se side 56 under fællesnoter.*

# Bæredygtige Højrenteobligationer

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|   | 1. halvår<br>2021        | 1. halvår<br>2020        |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>  |                          |                          |
| Andre indtægter ved aktieudlån  | 7                        | 137                      |
| <b>Andre indtægter</b>  | <b>7</b>                 | <b>137</b>               |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:  |                          |                          |
| Brutto fee ved aktieudlån   | 15                       | 273                      |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee.   |                          |                          |
| Andel til agent   | -4                       | -68                      |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S  | -4                       | -68                      |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>  | <b>7</b>                 | <b>137</b>               |
| <b>2 Obligationer</b>   | <b>%</b>                 |                          |
| Ratingfordeling   |                          |                          |
| BBB   | 5,00                     |                          |
| BB  | 58,47                    |                          |
| B   | 27,28                    |                          |
| <CCC  | 9,25                     |                          |
|   | <b>100,00</b>            |                          |
| Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og pr. 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk. |                          |                          |
| Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.  |                          |                          |
|   | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
| <b>3 Finansielle instrumenter i procent</b>   |                          |                          |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   | 96,2                     | 92,9                     |
| Øvrige finansielle instrumenter   | 2,1                      | 6,0                      |
| <b>I alt</b>  | <b>98,3</b>              | <b>98,9</b>              |
| Andre aktiver/Anden gæld  | 1,7                      | 1,1                      |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>             |

## Nøgletal

|                              | 1. halvår<br>2021 | 2020      | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent   | 1,66              | 0,10      | -5,53             | 6,91              | -1,37             | 2,95              |
| Indre værdi pr. andel        | 114,32            | 112,75    | 106,41            | 113,65            | 110,22            | 114,24            |
| Omkostningsprocent           | 0,24              | 0,50      | 0,24              | 0,24              | 0,22              | 0,25              |
| Sharpe ratio                 | 0,78              | 0,76      | 0,38              | 0,81              | 1,21              | 1,75              |
| Periodens nettoresultat      | 21.027            | 556       | -54.125           | 147.659           | -19.045           | 29.836            |
| Investorerens formue ultimo  | 1.273.375         | 1.315.592 | 895.332           | 2.415.278         | 572.113           | 1.278.098         |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 11.138            | 11.669    | 8.413             | 21.252            | 5.191             | 11.187            |

# Lange obligationer

| <b>Resultatopgørelse i 1.000 kr.</b> |                                | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Note                                 |                                |                           |                           |
| 1                                    | Renter og udbytter             | 35.106                    | 37.334                    |
| 2                                    | Kursgevinster og -tab          | -251.671                  | -91.467                   |
|                                      | Administrationsomkostninger    | -4.485                    | -4.290                    |
|                                      | <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>-221.050</b>           | <b>-58.423</b>            |

| <b>Balance i 1.000 kr.</b> |  | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
|----------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note                       | <b>Aktiver</b>                               |                          |                          |
|                            | Likvide midler                               | 24.764                   | 14.859                   |
|                            | Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi | -                        | 75.299                   |
| 3                          | Obligationer                                 | 7.500.183                | 7.188.329                |
|                            | Afledte finansielle instrumenter             | 5.512                    | 5.043                    |
|                            | Andre aktiver                                | 226.819                  | 338.412                  |
|                            | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>7.757.278</b>         | <b>7.621.942</b>         |

## **Passiver**

|  |  |                  |                  |
|--|--|------------------|------------------|
|  | Investorerens formue                                 | 6.052.299        | 5.432.213        |
|  | Afledte finansielle instrumenter                     | 14.943           | 2.447            |
|  | Ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi | 11.091           | 1.822.920        |
|  | Anden gæld   | 1.678.945        | 364.362          |
|  | <b>Passiver i alt</b>                                | <b>7.757.278</b> | <b>7.621.942</b> |

- 4 *Finansielle instrumenter i procent*  
*Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner, se side 56 under fællesnoter.*

# Lange obligationer

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|  | 1. halvår<br>2021        | 1. halvår<br>2020        |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Renteindtægter</b>  |                          |                          |
| Indestående i depotselskab   | -                        | 24                       |
| Noterede obligationer fra danske udstedere   | 32.981                   | 33.252                   |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere  | 1.002                    | 419                      |
| Unoterede afledte finansielle instrumenter   | -1.631                   | 60                       |
| Ikke-afledte finansielle tilgodehavender til dagsværdi   | 2.798                    | 3.616                    |
| Øvrige renteindtægter  | 14                       | 20                       |
| <b>Renteindtægter</b>  | <b>35.164</b>            | <b>37.391</b>            |
| <b>2 Kursgevinster og -tab, afledte finansielle instrumenter</b>   |                          |                          |
| Noterede afledte finansielle instrumenter  | -4.015                   | -2.210                   |
| Unoterede afledte finansielle instrumenter   | 8.967                    | -11.684                  |
| <b>Kursgevinster og -tab, afledte finansielle instrumenter</b>   | <b>4.952</b>             | <b>-13.894</b>           |
| <b>3 Obligationer</b>  | <b>%</b>                 |                          |
| Varighedsfordeling   |                          |                          |
| 0 - 1 år   | 8,70                     |                          |
| 1 - 3,6 år   | 10,10                    |                          |
| 3,6 + år   | 81,20                    |                          |
|  | <b>100,00</b>            |                          |
| <p>Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og pr. 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.<br/>           Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.</p> |                          |                          |
|  | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
| <b>4 Finansielle instrumenter i procent</b>  |                          |                          |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  | 79,3                     | 73,2                     |
| Øvrige finansielle instrumenter  | 0,6                      | 19,6                     |
| <b>I alt</b>   | <b>79,9</b>              | <b>92,8</b>              |
| Andre aktiver/Anden gæld   | 20,1                     | 7,2                      |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>  | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>             |

## Nøgletal

|                              | 1. halvår<br>2021 | 2020      | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent   | -3,90             | 1,46      | -0,98             | 4,52              | 1,11              | 2,03              |
| Indre værdi pr. andel        | 912,97            | 959,04    | 936,01            | 979,55            | 953,07            | 964,93            |
| Omkostningsprocent           | 0,08              | 0,16      | 0,08              | 0,08              | 0,09              | 0,08              |
| Sharpe ratio                 | 0,64              | 1,24      | 1,15              | 1,78              | 1,66              | 1,18              |
| Periodens nettoresultat      | -221.050          | 71.573    | -58.423           | 211.630           | 111.590           | 25.919            |
| Investorerens formue ultimo  | 6.052.299         | 5.432.213 | 5.293.789         | 4.716.198         | 4.827.988         | 1.246.008         |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 6.629             | 5.664     | 5.656             | 4.815             | 5.067             | 1.291             |



## Resultatopgørelse i 1.000 kr.

|      |                                | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note |                                |                   |                   |
|      | Renter og udbytter             | 10.345            | 14.840            |
|      | Kursgevinster og -tab          | 298.481           | 10.798            |
| 1    | Andre indtægter                | 6                 | 232               |
|      | Administrationsomkostninger    | -7.998            | -8.153            |
|      | Resultat før skat              | 300.834           | 17.717            |
|      | Skat                           | -817              | -1.679            |
|      | <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>300.017</b>    | <b>16.038</b>     |

## Balance i 1.000 kr.

|      |  | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|------|--|------------------|------------------|
| Note | <b>Aktiver</b>   |                  |                  |
|      | Likvide midler   | 46.078           | 35.366           |
| 2    | Kapitalandele  | 1.986.502        | 2.496.236        |
|      | Andre aktiver  | 56.803           | 1.796            |
|      | <b>Aktiver i alt</b>   | <b>2.089.383</b> | <b>2.533.398</b> |
|      | <b>Passiver</b>  |                  |                  |
|      | Investorerens formue   | 2.034.171        | 2.528.288        |
|      | Anden gæld   | 55.212           | 5.110            |
|      | <b>Passiver i alt</b>  | <b>2.089.383</b> | <b>2.533.398</b> |
| 3    | <i>Finansielle instrumenter i procent</i>  |                  |                  |
|      | <i>Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner, se side 56 under fællesnoter.</i> |                  |                  |

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|  | 1. halvår<br>2021        | 1. halvår<br>2020        |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>   |                          |                          |
| Andre indtægter ved aktieudlån   | 6                        | 232                      |
| <b>Andre indtægter</b>   | <b>6</b>                 | <b>232</b>               |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:   |                          |                          |
| Brutto fee ved aktieudlån  | 10                       | 462                      |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee.  |                          |                          |
| Andel til agent  | -2                       | -115                     |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S   | -2                       | -115                     |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>   | <b>6</b>                 | <b>232</b>               |
| <b>2 Kapitalandele</b>   | <b>%</b>                 |                          |
| Sektorfordeling  |                          |                          |
| Informationsteknologi  | 31,25                    |                          |
| Industri   | 17,75                    |                          |
| Konsumentvarer   | 15,05                    |                          |
| Finans   | 13,20                    |                          |
| Sundhedspleje  | 12,01                    |                          |
| Energi   | 4,97                     |                          |
| Diverse  | 4,71                     |                          |
| Forsyning  | 1,06                     |                          |
|  | <b>100,00</b>            |                          |
| <p>Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.<br/>                     Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.</p> |                          |                          |
|  | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
| <b>3 Finansielle instrumenter i procent</b>  |                          |                          |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  | 92,6                     | 98,3                     |
| Øvrige finansielle instrumenter  | 2,2                      | 1,4                      |
| <b>I alt</b>   | <b>94,8</b>              | <b>99,7</b>              |
| Andre aktiver/Anden gæld   | 5,2                      | 0,3                      |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>  | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>             |

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

| <b>Nøgletal</b>              | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>2020</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> | <b>1. halvår<br/>2019</b> | <b>1. halvår<br/>2018</b> | <b>1. halvår<br/>2017</b> |
|------------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Periodens afkast i procent   | 14,05                     | 14,91       | 0,45                      | 19,80                     | 4,34                      | 5,96                      |
| Indre værdi pr. andel        | 171,05                    | 164,38      | 143,69                    | 140,52                    | 135,92                    | 136,12                    |
| Omkostningsprocent           | 0,35                      | 0,74        | 0,37                      | 0,38                      | 0,38                      | 0,40                      |
| Sharpe ratio                 | 0,78                      | 0,52        | 0,35                      | 0,69                      | 0,85                      | 1,01                      |
| Periodens nettoresultat      | 300.017                   | 330.370     | 16.038                    | 321.397                   | 71.699                    | 78.311                    |
| Investorerens formue ultimo  | 2.034.171                 | 2.528.288   | 2.162.799                 | 2.141.625                 | 1.803.794                 | 1.405.906                 |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 11.892                    | 15.382      | 15.050                    | 15.241                    | 13.272                    | 10.328                    |
| Tracking error               | 3,70                      | 3,54        | 3,51                      | 3,77                      | 3,75                      | 3,58                      |
| Active share                 | 83,48                     | 81,80       | 79,76                     | 81,78                     | 83,23                     | 84,22                     |

## Resultatopgørelse i 1.000 kr.

|                                | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note                           |                   |                   |
| Renter og udbytter             | 7.637             | 4.534             |
| Kursgevinster og -tab          | 163.040           | -21.495           |
| Administrationsomkostninger    | -12.355           | -7.833            |
| Resultat før skat              | 158.322           | -24.794           |
| Skat                           | -527              | -356              |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>157.795</b>    | <b>-25.150</b>    |

## Balance i 1.000 kr.

|                       | 30. juni<br>2021                          | 31. dec.<br>2020 |
|-----------------------|---|------------------|
| Note                  |   |                  |
| <b>Aktiver</b>        |   |                  |
| Likvide midler        | 65.389                                    | 23.020           |
| 1 Kapitalandele       | 1.603.186                                 | 1.186.286        |
| Andre aktiver         | 1.442                                     | 1.262            |
| <b>Aktiver i alt</b>  | <b>1.670.017</b>                          | <b>1.210.568</b> |
| <b>Passiver</b>       |   |                  |
| Investorerens formue  | 1.647.375                                 | 1.203.448        |
| Anden gæld            | 22.642                                    | 7.120            |
| <b>Passiver i alt</b> | <b>1.670.017</b>                          | <b>1.210.568</b> |
| 2                     | <i>Finansielle instrumenter i procent</i> |                  |

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

| 1 Kapitalandele  | %             |
|------------------|---------------|
| Regionsfordeling |               |
| Europa           | 38,58         |
| Nordamerika      | 33,34         |
| Asien            | 23,04         |
| Oceanien         | 4,33          |
| Sydamerika       | 0,71          |
|                  | <b>100,00</b> |

Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.

Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.

|   | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|
| <b>2 Finansielle instrumenter i procent</b> |                  |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter       | 91,5             | 94,9             |
| Øvrige finansielle instrumenter             | 7,1              | 4,4              |
| <b>I alt</b>                                | <b>98,6</b>      | <b>99,3</b>      |
| Andre aktiver/Anden gæld                    | 1,4              | 0,7              |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>     | <b>100,0</b>     |

## Nøgletal

|                                  | 1. halvår<br>2021 | 2020       | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|----------------------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent       | 12,57             | 13,25      | -0,49             | 15,30             | 0,01              | 4,24              |
| Indre værdi pr. andel            | 137.395,71        | 122.976,68 | 108.270,70        | 115.423,60        | 117.002,28        | 114.423,62        |
| Omkostningsprocent <sup>*)</sup> | 0,87              | 0,86       | 0,79              | 0,26              | 0,24              | 0,25              |
| Sharpe ratio                     | 0,91              | 0,56       | 0,43              | 0,48              | -                 | -                 |
| Periodens nettoresultat          | 157.795           | 114.826    | -25.150           | 136.958           | 1.160             | 34.273            |
| Investorerens formue ultimo      | 1.647.375         | 1.203.448  | 869.955           | 1.018.382         | 1.055.829         | 1.051.781         |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.)     | 12                | 10         | 10                | 9                 | 9                 | 9                 |
| Tracking error                   | 6,90              | 6,65       | 5,34              | 3,93              | 4,02              | 4,50              |
| Active share                     | 97,15             | 97,29      | 97,65             | 80,25             | 80,68             | 81,22             |

\*) Da afdelingen benytter resultatafhængig aflønning, forventes omkostningsprocenten at variere fra år til år.

| <b>Resultatopgørelse i 1.000 kr.</b> |                                | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Note                                 |                                |                           |                           |
|                                      | Renter og udbytter             | 49.060                    | 19.296                    |
|                                      | Kursgevinster og -tab          | 666.084                   | 42.359                    |
| 1                                    | Andre indtægter                | 12                        | 34                        |
|                                      | Administrationsomkostninger    | -11.886                   | -4.483                    |
|                                      | Resultat før skat              | 703.270                   | 57.206                    |
|                                      | Skat                           | -5.394                    | -2.345                    |
|                                      | <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>697.876</b>            | <b>54.861</b>             |

| <b>Balance i 1.000 kr.</b> |  | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
|----------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note                       | <b>Aktiver</b>   |                          |                          |
|                            | Likvide midler   | 3.906                    | 3.940                    |
| 2                          | Kapitalandele  | 4.889.001                | 4.275.301                |
|                            | Afledte finansielle instrumenter   | -                        | 161                      |
|                            | Andre aktiver  | 8.031                    | 13.140                   |
|                            | <b>Aktiver i alt</b>   | <b>4.900.938</b>         | <b>4.292.542</b>         |
|                            | <b>Passiver</b>  |                          |                          |
|                            | Investorerne formue  | 4.898.814                | 4.280.211                |
|                            | Anden gæld   | 2.124                    | 12.331                   |
|                            | <b>Passiver i alt</b>  | <b>4.900.938</b>         | <b>4.292.542</b>         |
| 3                          | <i>Finansielle instrumenter i procent</i>  |                          |                          |
|                            | <i>Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner, se side 56 under fællesnoter.</i> |                          |                          |

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|   | 1. halvår<br>2021        | 1. halvår<br>2020        |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>  |                          |                          |
| Andre indtægter ved aktieudlån  | 12                       | 34                       |
| <b>Andre indtægter</b>  | <b>12</b>                | <b>34</b>                |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:  |                          |                          |
| Brutto fee ved aktieudlån   | 26                       | 68                       |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee.   |                          |                          |
| Andel til agent   | -7                       | -17                      |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S  | -7                       | -17                      |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>  | <b>12</b>                | <b>34</b>                |
| <b>2 Kapitalandele</b>  | <b>%</b>                 |                          |
| Sektorfordeling   |                          |                          |
| Informationsteknologi   | 31,97                    |                          |
| Konsumentvarer  | 20,00                    |                          |
| Industri  | 14,95                    |                          |
| Finans  | 14,09                    |                          |
| Sundhedspleje   | 11,85                    |                          |
| Diverse   | 3,08                     |                          |
| Energi  | 2,37                     |                          |
| Forsyning   | 1,69                     |                          |
|   | <b>100,00</b>            |                          |
| Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk. |                          |                          |
| Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.  |                          |                          |
|   | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
| <b>3 Finansielle instrumenter i procent</b>   |                          |                          |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   | 98,8                     | 98,3                     |
| Øvrige finansielle instrumenter   | 1,0                      | 1,1                      |
| <b>I alt</b>  | <b>99,8</b>              | <b>99,4</b>              |
| Andre aktiver/Anden gæld  | 0,2                      | 0,6                      |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>             |

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

| <b>Nøgletal</b>              | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>2020</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> | <b>1. halvår<br/>2019</b> | <b>1. halvår<br/>2018</b> | <b>1. halvår<br/>2017</b> |
|------------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Periodens afkast i procent   | 16,29                     | 6,80        | -4,55                     | 15,84                     | 1,91                      | 2,65                      |
| Indre værdi pr. andel        | 155,79                    | 135,60      | 121,19                    | 118,49                    | 113,71                    | 118,11                    |
| Omkostningsprocent           | 0,26                      | 0,56        | 0,29                      | 0,27                      | 0,29                      | 0,26                      |
| Sharpe ratio                 | 0,80                      | 0,69        | 0,60                      | 0,97                      | -                         | -                         |
| Periodens nettoresultat      | 697.876                   | 352.653     | 54.861                    | 100.535                   | 15.245                    | 27.786                    |
| Investorerens formue ultimo  | 4.898.814                 | 4.280.211   | 2.186.620                 | 761.910                   | 684.096                   | 666.190                   |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 31.445                    | 31.564      | 18.042                    | 6.430                     | 6.016                     | 5.641                     |
| Tracking error               | 0,41                      | 0,42        | 0,43                      | 0,45                      | 0,47                      | 0,53                      |
| Active share                 | 18,82                     | 11,35       | 12,03                     | 18,87                     | 21,54                     | 21,99                     |



## Korte Obligationer

| <b>Resultatopgørelse i 1.000 kr.</b> |                                | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Note                                 |                                |                           |                           |
| 1,2                                  | Renter og udbytter             | 54.340                    | 73.687                    |
| 3                                    | Kursgevinster og -tab          | -127.159                  | -306.536                  |
|                                      | Administrationsomkostninger    | -8.537                    | -8.940                    |
|                                      | <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>-81.356</b>            | <b>-241.789</b>           |

| <b>Balance i 1.000 kr.</b> |  | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
|----------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note                       | <b>Aktiver</b>                               |                          |                          |
|                            | Likvide midler                               | 22.346                   | 11.775                   |
|                            | Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi | -                        | 150.591                  |
| 4                          | Obligationer                                 | 14.881.763               | 13.630.762               |
|                            | Afledte finansielle instrumenter             | 596                      | 4.904                    |
|                            | Andre aktiver                                | 786.574                  | 1.315.215                |
|                            | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>15.691.279</b>        | <b>15.113.247</b>        |

### **Passiver**

|  |  |                   |                   |
|--|--|-------------------|-------------------|
|  | Investorerne formue                                  | 13.424.535        | 12.574.323        |
|  | Afledte finansielle instrumenter                     | 10.515            | 678               |
|  | Ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi | -                 | 1.127.419         |
|  | Anden gæld   | 2.256.229         | 1.410.827         |
|  | <b>Passiver i alt</b>                                | <b>15.691.279</b> | <b>15.113.247</b> |

- 5 *Finansielle instrumenter i procent*  
*Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner,*  
*se side 56 under fællesnoter.*

# Korte Obligationer

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|  | 1. halvår<br>2021        | 1. halvår<br>2020        |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Renteindtægter</b>  |                          |                          |
| Indestående i depotselskab   | 3                        | 7                        |
| Noterede obligationer fra danske udstedere   | 55.904                   | 76.417                   |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere  | 2.105                    | 2.129                    |
| Unoterede danske obligationer  | 1.995                    | 1.895                    |
| Unoterede afledte finansielle instrumenter   | -6.966                   | -11.034                  |
| Ikke-afledte finansielle tilgodehavender til dagsværdi   | 1.521                    | 5.343                    |
| Øvrige renteindtægter  | 11                       | 8                        |
| <b>Renteindtægter</b>  | <b>54.573</b>            | <b>74.765</b>            |
| <b>2 Renteudgifter</b>   |                          |                          |
| Ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi   | 17                       | -                        |
| Renteudgifter på lån   | -                        | 667                      |
| Øvrige renteudgifter   | 216                      | 411                      |
| <b>Renteudgifter</b>   | <b>233</b>               | <b>1.078</b>             |
| <b>3 Kursgevinster og -tab, afledte finansielle instrumenter</b>   |                          |                          |
| Noterede afledte finansielle instrumenter  | -4.819                   | -7.560                   |
| Unoterede afledte finansielle instrumenter   | 59.578                   | -46.336                  |
| <b>Kursgevinster og -tab, afledte finansielle instrumenter</b>   | <b>54.759</b>            | <b>-53.896</b>           |
| <b>4 Obligationer</b>  | <b>%</b>                 |                          |
| Varighedsfordeling   |                          |                          |
| 0 - 1 år   | 20,90                    |                          |
| 1 - 3,6 år   | 20,79                    |                          |
| 3,6 + år   | 58,31                    |                          |
|  | <b>100,00</b>            |                          |
| <p>Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og pr. 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.<br/>           Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.</p> |                          |                          |
|  | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
| <b>5 Finansielle instrumenter i procent</b>  |                          |                          |
| Børsnoterede finansielle instrumenter  | 81,6                     | 76,0                     |
| Øvrige finansielle instrumenter  | 1,5                      | 8,6                      |
| <b>I alt</b>   | <b>83,1</b>              | <b>84,6</b>              |
| Andre aktiver/Anden gæld   | 16,9                     | 15,4                     |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>  | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>             |

## Korte Obligationer

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

| <b>Nøgletal</b>              | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>2020</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> | <b>1. halvår<br/>2019</b> | <b>1. halvår<br/>2018</b> | <b>1. halvår<br/>2017</b> |
|------------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Periodens afkast i procent   | -0,61                     | -0,70       | -1,83                     | 1,19                      | 0,30                      | 1,19                      |
| Indre værdi pr. andel        | 1.010,14                  | 1.016,38    | 1.004,88                  | 1.029,87                  | 1.019,63                  | 1.020,52                  |
| Omkostningsprocent           | 0,07                      | 0,12        | 0,07                      | 0,07                      | 0,07                      | 0,07                      |
| Sharpe ratio                 | 0,41                      | 0,62        | 0,50                      | 2,06                      | -                         | -                         |
| Periodens nettoresultat      | -81.356                   | -91.838     | -241.789                  | 141.084                   | 34.364                    | 27.394                    |
| Investorerens formue ultimo  | 13.424.535                | 12.574.323  | 13.447.791                | 11.305.053                | 10.475.624                | 3.590.437                 |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 13.290                    | 12.372      | 13.383                    | 10.978                    | 10.274                    | 3.519                     |

## Bæredygtige Kreditobligationer

| <b>Resultatopgørelse i 1.000 kr.</b> |  | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> |
|--------------------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| Note                                 |  |                           |                           |
|                                      | Renter og udbytter   | 8.626                     | 7.181                     |
|                                      | Kursgevinster og -tab  | -17.521                   | -16.915                   |
| 1                                    | Andre indtægter  | 2                         | 30                        |
|                                      | Administrationsomkostninger  | -2.125                    | -1.422                    |
|                                      | <b>Halvårets nettoresultat</b>   | <b>-11.018</b>            | <b>-11.126</b>            |
| <br>                                 |  |                           |                           |
| <b>Balance i 1.000 kr.</b>           |  | <b>30. juni<br/>2021</b>  | <b>31. dec.<br/>2020</b>  |
| Note                                 | <b>Aktiver</b>   |                           |                           |
|                                      | Likvide midler   | 12.378                    | 44.646                    |
| 2                                    | Obligationer   | 1.374.987                 | 1.137.332                 |
|                                      | Andre aktiver  | 19.655                    | 13.670                    |
|                                      | <b>Aktiver i alt</b>   | <b>1.407.020</b>          | <b>1.195.648</b>          |
|                                      | <br><b>Passiver</b>  |                           |                           |
|                                      | Investorerne formue  | 1.389.279                 | 1.195.286                 |
|                                      | Anden gæld   | 17.741                    | 362                       |
|                                      | <b>Passiver i alt</b>  | <b>1.407.020</b>          | <b>1.195.648</b>          |
| 3                                    | <i>Finansielle instrumenter i procent</i>  |                           |                           |
|                                      | <i>Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner, se side 56 under fællesnoter.</i> |                           |                           |

# Bæredygtige Kreditobligationer

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|   | 1. halvår<br>2021        | 1. halvår<br>2020        |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>  |                          |                          |
| Andre indtægter ved aktieudlån  | 2                        | 30                       |
| <b>Andre indtægter</b>  | <b>2</b>                 | <b>30</b>                |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:  |                          |                          |
| Brutto fee ved aktieudlån   | 6                        | 60                       |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee.   |                          |                          |
| Andel til agent   | -2                       | -15                      |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S  | -2                       | -15                      |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>  | <b>2</b>                 | <b>30</b>                |
| <b>2 Obligationer</b>   | <b>%</b>                 |                          |
| Varighedsfordeling  |                          |                          |
| 0 - 1 år  | 9,00                     |                          |
| 1 - 3,6 år  | 23,97                    |                          |
| 3,6 + år  | 67,03                    |                          |
|   | <b>100,00</b>            |                          |
| Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og pr. 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk. |                          |                          |
| Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.  |                          |                          |
|   | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
| <b>3 Finansielle instrumenter i procent</b>   |                          |                          |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   | 96,5                     | 95,0                     |
| Øvrige finansielle instrumenter   | 0,9                      | 3,8                      |
| <b>I alt</b>  | <b>97,4</b>              | <b>98,8</b>              |
| Andre aktiver/Anden gæld  | 2,6                      | 1,2                      |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>             |

## Nøgletal

|                              | 1. halvår<br>2021 | 2020      | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent   | -0,82             | 2,77      | -1,30             | 5,95              | -0,80             | 1,40              |
| Indre værdi pr. andel        | 1.026,34          | 1.055,86  | 1.014,11          | 1.055,11          | 1.010,09          | 1.017,34          |
| Omkostningsprocent           | 0,16              | 0,33      | 0,17              | 0,17              | 0,19              | 0,20              |
| Sharpe ratio                 | 0,97              | 1,18      | 0,93              | 1,90              | -                 | -                 |
| Periodens nettoresultat      | -11.018           | 32.486    | -11.126           | 45.612            | -3.218            | 3.454             |
| Investorerens formue ultimo  | 1.389.279         | 1.195.286 | 908.103           | 828.809           | 631.315           | 288.532           |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 1.354             | 1.132     | 895               | 785               | 626               | 283               |

## Resultatopgørelse i 1.000 kr.

|      |                                | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note |                                |                   |                   |
|      | Renter og udbytter             | 6.394             | 5.078             |
|      | Kursgevinster og -tab          | 98.589            | -17.310           |
| 1    | Andre indtægter                | 2                 | 23                |
|      | Administrationsomkostninger    | -2.799            | -2.412            |
|      | Resultat før skat              | 102.186           | -14.621           |
|      | Skat                           | -521              | -563              |
|      | <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>101.665</b>    | <b>-15.184</b>    |

## Balance i 1.000 kr.

|      |                       | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|------|-----------------------|------------------|------------------|
| Note | <b>Aktiver</b>        |                  |                  |
|      | Likvide midler        | 13.151           | 10.518           |
| 2    | Kapitalandele         | 778.295          | 517.523          |
|      | Andre aktiver         | 2.874            | 7.242            |
|      | <b>Aktiver i alt</b>  | <b>794.320</b>   | <b>535.283</b>   |
|      | <b>Passiver</b>       |                  |                  |
|      | Investorerne formue   | 788.022          | 529.193          |
|      | Anden gæld            | 6.298            | 6.090            |
|      | <b>Passiver i alt</b> | <b>794.320</b>   | <b>535.283</b>   |

- 3 *Finansielle instrumenter i procent*  
*Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner,*  
*se side 56 under fællesnoter.*

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|   | 1. halvår<br>2021        | 1. halvår<br>2020        |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>  |                          |                          |
| Andre indtægter ved aktieudlån  | 2                        | 23                       |
| <b>Andre indtægter</b>  | <b>2</b>                 | <b>23</b>                |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:  |                          |                          |
| Brutto fee ved aktieudlån   | 2                        | 47                       |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee.   |                          |                          |
| Andel til agent   | -                        | -12                      |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S  | -                        | -12                      |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>  | <b>2</b>                 | <b>23</b>                |
| <b>2 Kapitalandele</b>  | <b>%</b>                 |                          |
| Regionsfordeling  |                          |                          |
| Nordamerika   | 50,22                    |                          |
| Europa  | 32,57                    |                          |
| Asien   | 11,74                    |                          |
| Sydamerika  | 5,47                     |                          |
|   | <b>100,00</b>            |                          |
| Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk. |                          |                          |
| Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.  |                          |                          |
|   | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
| <b>3 Finansielle instrumenter i procent</b>   |                          |                          |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   | 97,3                     | 95,6                     |
| Øvrige finansielle instrumenter   | 1,6                      | 1,9                      |
| <b>I alt</b>  | <b>98,9</b>              | <b>97,5</b>              |
| Andre aktiver/Anden gæld  | 1,1                      | 2,5                      |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>             |

## Nøgletal

|                              | 1. halvår<br>2021 | 2020     | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|------------------------------|-------------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent   | 17,36             | 7,98     | -1,67             | 18,69             | 3,21              | 9,81              |
| Indre værdi pr. andel        | 1.508,96          | 1.395,02 | 1.270,46          | 1.223,60          | 1.139,79          | 1.160,76          |
| Omkostningsprocent           | 0,43              | 0,84     | 0,41              | 0,43              | 0,43              | 0,36              |
| Sharpe ratio                 | 0,88              | 0,70     | 0,64              | 0,94              | -                 | -                 |
| Periodens nettoresultat      | 101.665           | 31.131   | -15.184           | 60.245            | 9.966             | 44.991            |
| Investorerens formue ultimo  | 788.022           | 529.193  | 497.978           | 411.087           | 338.487           | 407.968           |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 521               | 379      | 392               | 336               | 296               | 352               |
| Tracking error               | 3,18              | 3,03     | 2,62              | 3,20              | 3,63              | 4,69              |
| Active share                 | 85,68             | 86,41    | 83,47             | 86,43             | 86,33             | 88,13             |

## Resultatopgørelse i 1.000 kr.

|      |                                | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note |                                |                   |                   |
|      | Renter og udbytter             | 11.295            | 7.914             |
|      | Kursgevinster og -tab          | 178.764           | -16.446           |
| 1    | Andre indtægter                | 2                 | 32                |
|      | Administrationsomkostninger    | -4.818            | -3.939            |
|      | Resultat før skat              | 185.243           | -12.439           |
|      | Skat                           | -970              | -935              |
|      | <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>184.273</b>    | <b>-13.374</b>    |

## Balance i 1.000 kr.

|      |                       | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|------|-----------------------|------------------|------------------|
| Note | <b>Aktiver</b>        |                  |                  |
|      | Likvide midler        | 18.114           | 17.892           |
| 2    | Kapitalandele         | 1.257.106        | 1.018.152        |
|      | Andre aktiver         | 1.163            | 1.563            |
|      | <b>Aktiver i alt</b>  | <b>1.276.383</b> | <b>1.037.607</b> |
|      | <b>Passiver</b>       |                  |                  |
|      | Investorerens formue  | 1.275.469        | 1.036.850        |
|      | Anden gæld            | 914              | 757              |
|      | <b>Passiver i alt</b> | <b>1.276.383</b> | <b>1.037.607</b> |

3 *Finansielle instrumenter i procent*  
*Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner,*  
*se side 56 under fællesnoter.*



## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|   | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>  |                   |                   |
| Andre indtægter ved aktieudlån  | 2                 | 32                |
| <b>Andre indtægter</b>  | <b>2</b>          | <b>32</b>         |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:                  |                   |                   |
| Brutto fee ved aktieudlån   | 2                 | 64                |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee. |                   |                   |
| Andel til agent   | -                 | -16               |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S                      | -                 | -16               |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>                                    | <b>2</b>          | <b>32</b>         |

| 2 Kapitalandele  | %             |  |
|------------------|---------------|--|
| Regionsfordeling |               |  |
| Nordamerika      | 50,62         |  |
| Europa           | 31,96         |  |
| Asien            | 11,86         |  |
| Sydamerika       | 5,56          |  |
|                  | <b>100,00</b> |  |

Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.

Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.

|   | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|
| <b>3 Finansielle instrumenter i procent</b> |                  |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter       | 98,4             | 98,1             |
| Øvrige finansielle instrumenter             | 1,4              | 1,7              |
| <b>I alt</b>                                | <b>99,8</b>      | <b>99,8</b>      |
| Andre aktiver/Anden gæld                    | 0,2              | 0,2              |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>     | <b>100,0</b>     |

## Nøgletal

|                              | 1. halvår<br>2021 | 2020      | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent   | 17,25             | 7,96      | -1,73             | 18,68             | 3,27              | 9,91              |
| Indre værdi pr. andel        | 2.012,81          | 1.716,75  | 1.562,70          | 1.418,67          | 1.280,66          | 1.174,29          |
| Omkostningsprocent           | 0,41              | 0,83      | 0,42              | 0,44              | 0,43              | 0,37              |
| Sharpe ratio                 | 0,88              | 0,71      | 0,64              | 0,94              | -                 | -                 |
| Periodens nettoresultat      | 184.273           | 81.250    | -13.374           | 99.868            | 13.758            | 38.687            |
| Investorerens formue ultimo  | 1.275.469         | 1.036.850 | 997.962           | 807.955           | 502.583           | 337.435           |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 634               | 604       | 640               | 569               | 392               | 287               |
| Tracking error               | 3,14              | 2,99      | 2,58              | 3,23              | 3,66              | 4,73              |
| Active share                 | 85,68             | 86,41     | 83,48             | 86,45             | 86,34             | 88,13             |

## Globale Aktier SRI

### Resultatopgørelse i 1.000 kr.

|                                | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note                           |                   |                   |
| Renter og udbytter             | 6.836             | 9.305             |
| Kursgevinster og -tab          | 98.574            | -78.524           |
| 1 Andre indtægter              | -                 | 25                |
| Administrationsomkostninger    | -2.391            | -2.732            |
| Resultat før skat              | 103.019           | -71.926           |
| Skat                           | -581              | -1.667            |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>102.438</b>    | <b>-73.593</b>    |

### Balance i 1.000 kr.

|                       | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Note                  |                  |                  |
| <b>Aktiver</b>        |                  |                  |
| Likvide midler        | 8.315            | 8.209            |
| 2 Kapitalandele       | 539.386          | 496.193          |
| Andre aktiver         | 3.844            | 10.317           |
| <b>Aktiver i alt</b>  | <b>551.545</b>   | <b>514.719</b>   |
| <b>Passiver</b>       |                  |                  |
| Investorerens formue  | 549.612          | 514.335          |
| Anden gæld            | 1.933            | 384              |
| <b>Passiver i alt</b> | <b>551.545</b>   | <b>514.719</b>   |

- 3 *Finansielle instrumenter i procent*  
*Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner,*  
*se side 56 under fællesnoter.*

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|   | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>  |                   |                   |
| Andre indtægter ved aktieudlån  | -                 | 25                |
| <b>Andre indtægter</b>  | -                 | <b>25</b>         |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:                  |                   |                   |
| Brutto fee ved aktieudlån   | 2                 | 49                |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee. |                   |                   |
| Andel til agent   | -1                | -12               |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S                      | -1                | -12               |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>                                    | -                 | <b>25</b>         |

| 2 Kapitalandele  | %             |
|------------------|---------------|
| Regionsfordeling |               |
| Nordamerika      | 70,51         |
| Europa           | 19,07         |
| Asien            | 7,17          |
| Oceanien         | 1,90          |
| Sydamerika       | 1,35          |
|                  | <b>100,00</b> |

Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.

Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.

|   | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|
| <b>3 Finansielle instrumenter i procent</b> |                  |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter       | 97,5             | 96,3             |
| Øvrige finansielle instrumenter             | 1,5              | 1,6              |
| <b>I alt</b>                                | <b>99,0</b>      | <b>97,9</b>      |
| Andre aktiver/Anden gæld                    | 1,0              | 2,1              |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>     | <b>100,0</b>     |

## Nøgletal

|                              | 1. halvår<br>2021 | 2020     | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|------------------------------|-------------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent   | 19,90             | 0,91     | -8,29             | 15,22             | 0,72              | 1,57              |
| Indre værdi pr. andel        | 1.352,17          | 1.150,56 | 1.045,65          | 1.093,63          | 1.118,98          | 1.117,21          |
| Omkostningsprocent           | 0,43              | 0,86     | 0,42              | 0,43              | 0,43              | 0,37              |
| Sharpe ratio                 | 0,64              | 0,43     | 0,34              | 0,61              | -                 | -                 |
| Periodens nettoresultat      | 102.438           | -25.333  | -73.593           | 119.222           | 8.514             | 13.396            |
| Investorerens formue ultimo  | 549.612           | 514.335  | 534.766           | 1.082.420         | 1.011.334         | 870.523           |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 407               | 447      | 510               | 989               | 903               | 779               |
| Tracking error               | 4,30              | 3,96     | 4,36              | 3,60              | 3,46              | 2,43              |
| Active share                 | 81,37             | 79,74    | 76,47             | 87,29             | 91,38             | 89,81             |

## Resultatopgørelse i 1.000 kr.

|      |                                | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note |                                |                   |                   |
|      | Renter og udbytter             | 4.925             | 4.781             |
|      | Kursgevinster og -tab          | 175.549           | 40.653            |
| 1    | Andre indtægter                | 2                 | 18                |
|      | Administrationsomkostninger    | -8.152            | -4.609            |
|      | Resultat før skat              | 172.324           | 40.843            |
|      | Skat                           | -421              | -499              |
|      | <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>171.903</b>    | <b>40.344</b>     |

## Balance i 1.000 kr.

|      |                       | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|------|-----------------------|------------------|------------------|
| Note | <b>Aktiver</b>        |                  |                  |
|      | Likvide midler        | 27.868           | 39.717           |
| 2    | Kapitalandele         | 1.382.170        | 1.012.670        |
|      | Andre aktiver         | 4.166            | 7.923            |
|      | <b>Aktiver i alt</b>  | <b>1.414.204</b> | <b>1.060.310</b> |
|      | <b>Passiver</b>       |                  |                  |
|      | Investorerne formue   | 1.407.571        | 1.056.982        |
|      | Anden gæld            | 6.633            | 3.328            |
|      | <b>Passiver i alt</b> | <b>1.414.204</b> | <b>1.060.310</b> |

- 3 *Finansielle instrumenter i procent*  
*Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner,*  
*se side 56 under fællesnoter.*

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|   | 1. halvår<br>2021        | 1. halvår<br>2020        |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>  |                          |                          |
| Andre indtægter ved aktieudlån  | 2                        | 18                       |
| <b>Andre indtægter</b>  | <b>2</b>                 | <b>18</b>                |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:  |                          |                          |
| Brutto fee ved aktieudlån   | 2                        | 34                       |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee.   |                          |                          |
| Andel til agent   | -                        | -8                       |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S  | -                        | -8                       |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>  | <b>2</b>                 | <b>18</b>                |
| <b>2 Kapitalandele</b>  | <b>%</b>                 |                          |
| Sektorfordeling   |                          |                          |
| Informationsteknologi   | 35,18                    |                          |
| Sundhedspleje   | 21,72                    |                          |
| Finans  | 14,51                    |                          |
| Konsumentvarer  | 12,58                    |                          |
| Industri  | 11,11                    |                          |
| Energi  | 2,20                     |                          |
| Diverse   | 2,15                     |                          |
| Forsyning   | 0,55                     |                          |
|   | <b>100,00</b>            |                          |
| Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk. |                          |                          |
| Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.  |                          |                          |
|   | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
| <b>3 Finansielle instrumenter i procent</b>   |                          |                          |
| Børsnoterede finansielle instrumenter   | 97,2                     | 94,1                     |
| Øvrige finansielle instrumenter   | 2,0                      | 4,8                      |
| <b>I alt</b>  | <b>99,2</b>              | <b>98,9</b>              |
| Andre aktiver/Anden gæld  | 0,8                      | 1,1                      |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>             |

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

| <b>Nøgletal</b>                  | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>2020</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> | <b>1. halvår<br/>2019</b> | <b>1. halvår<br/>2018</b> | <b>1. halvår<br/>2017</b> |
|----------------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Periodens afkast i procent       | 14,93                     | 19,11       | 4,17                      | 18,40                     | 6,44                      | 9,01                      |
| Indre værdi pr. andel            | 1.742,42                  | 1.656,57    | 1.448,81                  | 1.301,93                  | 1.287,87                  | 1.197,18                  |
| Omkostningsprocent <sup>*)</sup> | 0,67                      | 0,94        | 0,49                      | 0,66                      | 0,36                      | 0,37                      |
| Sharpe ratio                     | 0,95                      | 0,84        | 0,74                      | 1,00                      | -                         | -                         |
| Periodens nettoresultat          | 171.903                   | 170.261     | 40.344                    | 102.804                   | 33.724                    | 20.663                    |
| Investorerens formue ultimo      | 1.407.571                 | 1.056.982   | 951.508                   | 860.442                   | 620.555                   | 266.973                   |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.)     | 808                       | 638         | 657                       | 661                       | 482                       | 223                       |
| Tracking error                   | 4,93                      | 4,20        | 4,04                      | 3,17                      | 3,03                      | 3,49                      |
| Active share                     | 81,48                     | 83,50       | 83,31                     | 85,46                     | 87,57                     | 90,25                     |

\*) Da afdelingen benytter resultatafhængig aflønning, forventes omkostningsprocenten at variere fra år til år.

## Resultatopgørelse i 1.000 kr.

|      |                                | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note |                                |                   |                   |
|      | Renter og udbytter             | 20.963            | 11.566            |
|      | Kursgevinster og -tab          | 277.899           | -161.157          |
| 1    | Andre indtægter                | -                 | 9                 |
|      | Administrationsomkostninger    | -6.110            | -4.232            |
|      | Resultat før skat              | 292.752           | -153.814          |
|      | Skat                           | -2.297            | -1.399            |
|      | <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>290.455</b>    | <b>-155.213</b>   |

## Balance i 1.000 kr.

|      |                                  | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|------|----------------------------------|------------------|------------------|
| Note | <b>Aktiver</b>                   |                  |                  |
|      | Likvide midler                   | 59.161           | 53.558           |
|      | Obligationer                     | 2.557            | -                |
|      | Kapitalandele                    | 1.619.071        | 1.385.635        |
|      | Afledte finansielle instrumenter | 298              | -                |
|      | Andre aktiver                    | 5.387            | 9.766            |
|      | <b>Aktiver i alt</b>             | <b>1.686.474</b> | <b>1.448.959</b> |
|      | <b>Passiver</b>                  |                  |                  |
|      | Investorerens formue             | 1.663.738        | 1.446.925        |
|      | Anden gæld                       | 22.736           | 2.034            |
|      | <b>Passiver i alt</b>            | <b>1.686.474</b> | <b>1.448.959</b> |

- 2 *Finansielle instrumenter i procent*  
*Yderligere specifikation af værdipapirfinansieringstransaktioner,*  
*se side 56 under fællesnoter.*

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|   | 1. halvår<br>2021        | 1. halvår<br>2020        |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Andre indtægter</b>  |                          |                          |
| Andre indtægter ved aktieudlån  | -                        | 9                        |
| <b>Andre indtægter</b>  | -                        | <b>9</b>                 |
| Andre indtægter ved aktieudlån specificeres således:                  |                          |                          |
| Brutto fee ved aktieudlån   | 2                        | 17                       |
| Direkte og indirekte omkostninger og gebyrer fratrukket i brutto fee. |                          |                          |
| Andel til agent   | -1                       | -4                       |
| Andel til Nykredit Portefølje Administration A/S                      | -1                       | -4                       |
| <b>Nettoindtægt ved aktieudlån</b>                                    | -                        | <b>9</b>                 |
|   | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
| <b>2 Finansielle instrumenter i procent</b>                           |                          |                          |
| Børsnoterede finansielle instrumenter                                 | 94,9                     | 95,5                     |
| Øvrige finansielle instrumenter                                       | 3,5                      | 3,7                      |
| <b>I alt</b>  | <b>98,4</b>              | <b>99,2</b>              |
| Andre aktiver/Anden gæld  | 1,6                      | 0,8                      |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>                             | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>             |

## Nøgletal

|                                  | 1. halvår<br>2021 | 2020      | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 |
|----------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent       | 20,07             | 1,31      | -17,21            | 18,36             | -7,00             |
| Indre værdi pr. andel            | 1.209,87          | 1.028,80  | 840,71            | 922,33            | 930,04            |
| Omkostningsprocent <sup>*)</sup> | 0,37              | 0,76      | 0,39              | 0,41              | 0,45              |
| Sharpe ratio                     | -                 | -         | -                 | -                 | -                 |
| Periodens nettoresultat          | 290.455           | 103.780   | -155.213          | 96.334            | -10.743           |
| Investorerens formue ultimo      | 1.663.738         | 1.446.925 | 1.241.577         | 885.774           | 565.612           |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.)     | 1.374             | 1.406     | 1.476             | 960               | 608               |
| Tracking error                   | 11,12             | 10,41     | 9,24              | 7,12              | 4,31              |
| Active share                     | 93,28             | 93,89     | 94,37             | 94,26             | 93,66             |

\*) Da afdelingen benytter resultatafhængig aflønning, forventes omkostningsprocenten at variere fra år til år.



## Korte Obligationer Fonde

| <b>Resultatopgørelse i 1.000 kr.</b> |   | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> |
|--------------------------------------|---|---------------------------|---------------------------|
| Note                                 |   |                           |                           |
|                                      | Renter og udbytter                        | 19.672                    | 12.260                    |
|                                      | Kursgevinster og -tab                     | -45.742                   | -41.108                   |
|                                      | Administrationsomkostninger               | -2.340                    | -1.664                    |
|                                      | <b>Halvårets nettoresultat</b>            | <b>-28.410</b>            | <b>-30.512</b>            |
|                                      |   |                           |                           |
| <b>Balance i 1.000 kr.</b>           |   | <b>30. juni<br/>2021</b>  | <b>31. dec.<br/>2020</b>  |
| Note                                 | <b>Aktiver</b>                            |                           |                           |
|                                      | Likvide midler                            | 79.123                    | 74.270                    |
| 1                                    | Obligationer                              | 3.626.798                 | 3.392.144                 |
|                                      | Andre aktiver                             | 246.654                   | 300.875                   |
|                                      | <b>Aktiver i alt</b>                      | <b>3.952.575</b>          | <b>3.767.289</b>          |
|                                      |   |                           |                           |
|                                      | <b>Passiver</b>                           |                           |                           |
|                                      | Investorerens formue                      | 3.668.269                 | 3.459.539                 |
|                                      | Anden gæld                                | 284.306                   | 307.750                   |
|                                      | <b>Passiver i alt</b>                     | <b>3.952.575</b>          | <b>3.767.289</b>          |
| 2                                    | <i>Finansielle instrumenter i procent</i> |                           |                           |

# Korte Obligationer Fonde

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

| 1 Obligationer     | %             |
|--------------------|---------------|
| Varighedsfordeling |               |
| 0 - 1 år           | 22,18         |
| 1 - 3,6 år         | 47,73         |
| 3,6 + år           | 30,09         |
|                    | <b>100,00</b> |

Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og pr. 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.

Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.

|   | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|
| 2 Finansielle instrumenter i procent      |                  |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter     | 85,6             | 83,3             |
| Øvrige finansielle instrumenter           | 1,9              | 1,8              |
| <b>I alt</b>                              | <b>87,5</b>      | <b>85,1</b>      |
| Andre aktiver/Anden gæld                  | 12,5             | 14,9             |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b> | <b>100,0</b>     | <b>100,0</b>     |

## Nøgletal

|                              | 1. halvår<br>2021 | 2020      | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 |
|------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Periodens afkast i procent   | -0,80             | -0,44     | -1,00             | 0,44              |
| Indre værdi pr. andel        | 1.014,05          | 1.022,28  | 1.016,53          | 1.032,05          |
| Omkostningsprocent           | 0,07              | 0,13      | 0,07              | 0,03              |
| Sharpe ratio                 | -                 | -         | -                 | -                 |
| Periodens nettoresultat      | -28.410           | -15.768   | -30.512           | 6.111             |
| Investorerens formue ultimo  | 3.668.269         | 3.459.539 | 2.523.882         | 1.400.608         |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 3.617             | 3.384     | 2.483             | 1.357             |

# Lange Obligationer Fonde

## Resultatopgørelse i 1.000 kr.

|                                | 1. halvår<br>2021 | 1. halvår<br>2020 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note                           |                   |                   |
| Renter og udbytter             | 2.847             | 1.696             |
| Kursgevinster og -tab          | -31.205           | -2.532            |
| Administrationsomkostninger    | -644              | -359              |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>-29.002</b>    | <b>-1.195</b>     |

## Balance i 1.000 kr.

|   | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|
| Note                                      |                  |                  |
| <b>Aktiver</b>                            |                  |                  |
| Likvide midler                            | 15.504           | 3.823            |
| 1 Obligationer                            | 824.341          | 704.619          |
| Andre aktiver                             | 8.520            | 15.801           |
| <b>Aktiver i alt</b>                      | <b>848.365</b>   | <b>724.243</b>   |
| <b>Passiver</b>                           |                  |                  |
| Investorerens formue                      | 848.221          | 706.757          |
| Anden gæld                                | 144              | 17.486           |
| <b>Passiver i alt</b>                     | <b>848.365</b>   | <b>724.243</b>   |
| 2   |                  |                  |
| <i>Finansielle instrumenter i procent</i> |                  |                  |

# Lange Obligationer Fonde

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| <b>1 Obligationer</b> | <b>%</b>      |
| Varighedsfordeling    |               |
| 0 - 1 år              | 7,75          |
| 1 - 3,6 år            | 21,57         |
| 3,6 + år              | 70,68         |
|                       | <b>100,00</b> |

Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og pr. 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.

Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.

|   | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>2 Finansielle instrumenter i procent</b> |                          |                          |
| Børsnoterede finansielle instrumenter       | 97,2                     | 95,0                     |
| Øvrige finansielle instrumenter             | 1,8                      | 0,5                      |
| <b>I alt</b>                                | <b>99,0</b>              | <b>95,5</b>              |
| Andre aktiver/Anden gæld                    | 1,0                      | 4,5                      |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>             |

## Nøgletal

|                              | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>2020</b> | <b>1. halvår<br/>2020</b> | <b>1. halvår<br/>2019</b> |
|------------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Periodens afkast i procent   | -3,93                     | 2,04        | 0,01                      | 1,49                      |
| Indre værdi pr. andel        | 948,96                    | 990,74      | 970,99                    | 980,69                    |
| Omkostningsprocent           | 0,09                      | 0,19        | 0,09                      | 0,06                      |
| Sharpe ratio                 | -                         | -           | -                         | -                         |
| Periodens nettoresultat      | -29.002                   | 8.749       | -1.195                    | 2.872                     |
| Investorerne formue ultimo   | 848.221                   | 706.757     | 412.883                   | 202.458                   |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 894                       | 714         | 425                       | 206                       |

## Bæredygtige Aktier

| Resultatopgørelse i 1.000 kr.  | 1. halvår<br>2021 | 2020*         |
|--------------------------------|-------------------|---------------|
| Note                           |                   |               |
| Renter og udbytter             | 7.776             | 635           |
| Kursgevinster og -tab          | 119.623           | 13.142        |
| Administrationsomkostninger    | -3.704            | -991          |
| Resultat før skat              | 123.695           | 12.786        |
| Skat                           | -659              | -80           |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> | <b>123.036</b>    | <b>12.706</b> |

\*) Afdelingen har været aktiv fra 14. oktober 2020.

| Balance i 1.000 kr.                         | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|
| Note  |                  |                  |
| <b>Aktiver</b>                              |                  |                  |
| Likvide midler                              | 14.414           | 19.376           |
| 1 Kapitalandele                             | 945.116          | 688.983          |
| Andre aktiver                               | 616              | 13.957           |
| <b>Aktiver i alt</b>                        | <b>960.146</b>   | <b>722.316</b>   |
| <b>Passiver</b>                             |                  |                  |
| Investorerens formue                        | 956.202          | 711.476          |
| Anden gæld                                  | 3.944            | 10.840           |
| <b>Passiver i alt</b>                       | <b>960.146</b>   | <b>722.316</b>   |
| 2 <i>Finansielle instrumenter i procent</i> |                  |                  |

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

| 1 Kapitalandele       | %             |
|-----------------------|---------------|
| Sektorfordeling       |               |
| Informationsteknologi | 26,18         |
| Industri              | 19,98         |
| Sundhedspleje         | 18,23         |
| Finans                | 18,14         |
| Konsumentvarer        | 13,17         |
| Forsyning             | 2,79          |
| Diverse               | 1,51          |
|                       | <b>100,00</b> |

Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.

Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.

|   | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|
| <b>2 Finansielle instrumenter i procent</b> |                  |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter       | 98,0             | 94,0             |
| Øvrige finansielle instrumenter             | 1,5              | 2,6              |
| <b>I alt</b>                                | <b>99,5</b>      | <b>96,6</b>      |
| Andre aktiver/Anden gæld                    | 0,5              | 3,4              |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b>   | <b>100,0</b>     | <b>100,0</b>     |

## Nøgletal

|                              | 1. halvår<br>2021 | 2020*    |
|------------------------------|-------------------|----------|
| Periodens afkast i procent   | 15,64             | 3,74     |
| Indre værdi pr. andel        | 1.196,30          | 1.037,41 |
| Omkostningsprocent           | 0,43              | 0,31     |
| Sharpe ratio                 | -                 | -        |
| Periodens nettoresultat      | 123.036           | 12.706   |
| Investorerens formue ultimo  | 956.202           | 711.476  |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 799               | 686      |
| Tracking error               | 2,04              | -        |
| Active share                 | 86,45             | 86,68    |

\*) Afdelingen har været aktiv fra 14. oktober 2020.

Sammenligningstal for resultatopgørelsen er fra seneste årsregnskab, da afdelingen ikke tidligere har aflagt halvårsrapport.

# Stabile Globale Fokusaktier

| <b>Resultatopgørelse i 1.000 kr.</b> | <b>1. halvår<br/>2021</b> | <b>2020*</b> |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------|
| Note                                 |                           |              |
| Renter og udbytter                   | 3.728                     | 264          |
| Kursgevinster og -tab                | 49.970                    | 4.540        |
| Administrationsomkostninger          | -1.593                    | -352         |
| Resultat før skat                    | 52.105                    | 4.452        |
| Skat                                 | -278                      | -32          |
| <b>Halvårets nettoresultat</b>       | <b>51.827</b>             | <b>4.420</b> |

\*) Afdelingen har været aktiv fra 14. oktober 2020.

| <b>Balance i 1.000 kr.</b>                  | <b>30. juni<br/>2021</b> | <b>31. dec.<br/>2020</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Note  |                          |                          |
| <b>Aktiver</b>                              |                          |                          |
| Likvide midler                              | 6.126                    | 176                      |
| 1 Kapitalandele                             | 501.790                  | 170.244                  |
| Andre aktiver                               | 357                      | 14.497                   |
| <b>Aktiver i alt</b>                        | <b>508.273</b>           | <b>184.917</b>           |
| <b>Passiver</b>                             |                          |                          |
| Investorerens formue                        | 502.547                  | 173.235                  |
| Anden gæld                                  | 5.726                    | 11.682                   |
| <b>Passiver i alt</b>                       | <b>508.273</b>           | <b>184.917</b>           |
| 2 <i>Finansielle instrumenter i procent</i> |                          |                          |

# Stabile Globale Fokusaktier

## Noter til regnskabet i 1.000 kr.

| 1 Kapitalandele       | %             |
|-----------------------|---------------|
| Sektorfordeling       |               |
| Informationsteknologi | 27,76         |
| Sundhedspleje         | 24,09         |
| Finans                | 19,43         |
| Industri              | 15,73         |
| Konsumentvarer        | 11,78         |
| Diverse               | 1,21          |
|                       | <b>100,00</b> |

Specifikation af værdipapirbeholdningen pr. 30. juni 2021 og 31. december 2020 kan findes på hjemmesiden nykreditinvest.dk.

Beholdningsoversigten kan ligeledes rekvireres ved henvendelse til foreningen.

|   | 30. juni<br>2021 | 31. dec.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|
| 2 Finansielle instrumenter i procent      |                  |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter     | 97,6             | 86,6             |
| Øvrige finansielle instrumenter           | 1,2              | 0,1              |
| <b>I alt</b>                              | <b>98,8</b>      | <b>86,7</b>      |
| Andre aktiver/Anden gæld                  | 1,2              | 13,3             |
| <b>Finansielle instrumenter i procent</b> | <b>100,0</b>     | <b>100,0</b>     |

## Nøgletal

|                              | 1. halvår<br>2021 | 2020*    |
|------------------------------|-------------------|----------|
| Periodens afkast i procent   | 17,77             | 3,37     |
| Indre værdi pr. andel        | 1.212,79          | 1.033,67 |
| Omkostningsprocent           | 0,47              | 0,27     |
| Sharpe ratio                 | -                 | -        |
| Periodens nettoresultat      | 51.827            | 4.420    |
| Investorerens formue ultimo  | 502.547           | 173.235  |
| Andele ultimo (i 1.000 stk.) | 415               | 168      |
| Tracking error               | 3,38              | -        |
| Active share                 | 90,29             | 91,43    |

\*) Afdelingen har været aktiv fra 14. oktober 2020.

Sammenligningstal for resultatopgørelsen er fra seneste årsregnskab, da afdelingen ikke tidligere har aflagt halvårsrapport.



## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v., herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2020. Årsrapporten 2020 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, hvortil der henvises.

Der er ikke foretaget review eller revision af halvårsrapporten.

### Præsentation af regnskabstal

Alle tal i regnskabet præsenteres i hele 1.000 i afdelingens funktionelle valuta. Sumtotaler i regnskabet er udregnet på baggrund af de faktiske tal med totaler, hvilket er den matematiske mest korrekte metode. En efterregning af sumtotalerne vil i visse tilfælde give en afrundingsdifference, som er udtryk for, at de bagvedliggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren.

### Nøgletal

Regnskabs- og nøgletal er opgjort i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS samt retningslinjer fra Investeringsfondsbranchen.

Der er ingen ændringer i beregningsprincipper i forhold til årsrapporten 2020.

### Afkast i procent

Afkast i procent angiver det samlede afkast i den pågældende afdeling i perioden. Afkastet opgøres som ændring i indre værdi fra primo til ultimo perioden med korrektion for evt. udlodning til investorerne i året.

### Indre værdi pr. andel

Indre værdi pr. andel beregnes som investorerne formue divideret med antal cirkulerende andele ultimo perioden.

### Omkostningsprocent

Omkostningsprocenten beregnes som afdelingens administrationsomkostninger for perioden divideret med gennemsnitsformuen, hvor gennemsnitsformuen opgøres som et gennemsnit af de daglige formueværdier i perioden.

### Sharpe ratio

Sharpe ratio er et udtryk for en afdelings afkast set i forhold til den påtagede risiko. Nøgletallet beregnes som det historiske afkast minus den risikofri rente divideret med standardafvigelsen på det månedlige afkast i perioden. Sharpe ratio opgøres alene, hvis afdelingens levetid er minimum 36 måneder og højst for en 60-måneders periode.

### Tracking Error

Tracking Error er et mål for variation i forskellen på afkastet mellem afdelingen og dens benchmark.

### Active Share

Active Share er et udtryk for, hvor stor en andel af porteføljen, der ikke er sammenfaldende med det valgte benchmark på et bestemt tidspunkt, som her er pr. statusdagen.

## Oplysninger om værdipapirfinansieringstransaktioner

Foreningen er omfattet af EU forordning 2015/2365 af 25. november 2015 om gennemsigtighed af værdipapirfinansieringstransaktioner og vedrørende genanvendelse samt om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012.

Forordningen indebærer at der skal oplyses om værdipapirfinansieringstransaktioner defineret som genkøbstransaktioner, udlån af værdipapirer eller råvarer og indlån af værdipapirer eller råvarer og buy/sell-back-forretninger, sell/buy-back-forretninger og marginlån.

Foreningen indgår aftaler om værdipapirudlån med fuld sikkerhedsstillelse, som indgår på særskilte konti og depoter hos foreningens depotselskab, Nykredit Bank A/S.

Ved repo- og reverse repo-forretninger udveksles dagligt sikkerhedsstillelse med modparten i form af kontanter, svarende til ændringen i markedsværdien af de udlånte obligationer i forhold til markedsværdien ved aftalens indgåelse.

Aktieudlån foretages med The Bank of New York Mellon Corporation som låneagent, der har tilknyttet følgende modparter til sit låneprogram:

- Nykredit Bank AS (Danmark)

Sikkerhedsstillelsen består af kontanter, børsnoterede danske obligationer, europæiske eller amerikanske statsobligationer eller børsnoterede aktier fra ledende markedsindeks. Sikkerhedsstillelsen foretages både bilateralt og via en tredje part (Triparty aftale). Sikkerhedsstillelsen er diversificeret, således at koncentrationsandelen af en udsteder ikke overstiger 20% af afdelingens formue. Sikkerhedsstillelsen er ikke genanvendt.

Oplysninger om afkast og omkostninger af transaktionerne fremgår af noterne til resultatopgørelserne for de enkelte afdelinger, hvortil henvises.

**Pr. 30. juni 2021 var de regnskabsmæssige værdier i 1.000 kr.:**

|                                  | Udlånte værdipapirer | Lånte værdipapirer | Modtaget sikkerhed | Afgivet sikkerhed | Andel af udlånte værdipapirer i pct. af formuen | Udlånte værdipapirer i pct. af værdipapirer til rådighed for udlån |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---|--|
| EuroKredit (t.EUR)               | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Nye Aktiemarkeder                | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Lange obligationer               | 11.353               | -                  | 11.091             | -                 | 0,19%   | 0%   |
| Global Opportunities             | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Aktier Basis ESG         | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Korte Obligationer               | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Fokusaktier              | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Fokusaktier Akk.         | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Aktier SRI               | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Aktier                   | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Value Aktier             | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |

# Foreningens noter

Pr. 31. december 2020 var de regnskabsmæssige værdier i 1.000 kr.:

|                                  | Udlånte værdipapirer | Lånte værdipapirer | Modtaget sikkerhed | Afgivet sikkerhed | Andel af udlånte værdipapirer i pct. af formuen | Udlante værdipapirer i pct. af værdipapirer til rådighed for udlån |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---|--|
| EuroKredit (t.EUR)               | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Nye Aktiemarkeder                | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Lange obligationer               | 1.860.841            | 75.000             | 1.822.920          | 96.652            | 34%   | 26%  |
| Global Opportunities             | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Aktier Basis ESG         | 290                  | -                  | 324                | -                 | 0%  | 0%   |
| Korte Obligationer               | 1.147.302            | 150.000            | 1.127.419          | 397.190           | 9%  | 8%   |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Fokusaktier              | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Fokusaktier Akk.         | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Aktier SRI               | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Aktier                   | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |
| Globale Value Aktier             | -                    | -                  | -                  | -                 | 0%  | 0%   |

Pr. 30. juni 2021 var arten af den modtagne sikkerhed i 1.000 kr.:

|                                  | Obligationer udstedt af EU-medlemsstater | Obligationer udstedt af andre stater | Aktier udstedt af selskaber i EU-medlemsstater | Aktier udstedt af selskaber i andre stater | Likvide midler | Modtaget sikkerhed i alt |
|----------------------------------|--|--------------------------------------|--|--|----------------|--------------------------|
| EuroKredit (t.EUR)               | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Nye Aktiemarkeder                | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Lange obligationer               | -  | -                                    | -  | -  | 11.091         | 11.091                   |
| Global Opportunities             | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Aktier Basis ESG         | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Korte Obligationer               | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Fokusaktier              | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Fokusaktier Akk.         | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Aktier SRI               | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Aktier                   | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Value Aktier             | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |

Pr. 31. december 2020 var arten af den modtagne sikkerhed i 1.000 kr.:

|                                  | Obligationer udstedt af EU-medlemsstater | Obligationer udstedt af andre stater | Aktier udstedt af selskaber i EU-medlemsstater | Aktier udstedt af selskaber i andre stater | Likvide midler | Modtaget sikkerhed i alt |
|----------------------------------|--|--------------------------------------|--|--|----------------|--------------------------|
| EuroKredit (t.EUR)               | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Nye Aktiemarkeder                | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Lange obligationer               | -  | -                                    | -  | -  | 1.822.920      | 1.822.920                |
| Global Opportunities             | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Aktier Basis ESG         | 20                                       | -                                    | -  | 304  | -              | 324                      |
| Korte Obligationer               | -  | -                                    | -  | -  | 1.127.419      | 1.127.419                |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Fokusaktier              | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Fokusaktier Akk.         | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Aktier SRI               | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Aktier                   | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |
| Globale Value Aktier             | -  | -                                    | -  | -  | -              | -                        |

Pr. 30. juni 2021 var valutaen af den modtagne sikkerhed i 1.000 kr.:

|                                  | DKK    | Modtaget sikkerhed i alt |
|----------------------------------|--------|--------------------------|
| EuroKredit (t.EUR)               | -      | -                        |
| Nye Aktiemarkeder                | -      | -                        |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | -      | -                        |
| Lange obligationer               | 11.091 | 11.091                   |
| Global Opportunities             | -      | -                        |
| Globale Aktier Basis ESG         | -      | -                        |
| Korte Obligationer               | -      | -                        |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -      | -                        |
| Globale Fokusaktier              | -      | -                        |
| Globale Fokusaktier Akk.         | -      | -                        |
| Globale Aktier SRI               | -      | -                        |
| Globale Aktier                   | -      | -                        |
| Globale Value Aktier             | -      | -                        |

# Foreningens noter

Pr. 31. december 2020 var valutaen af den modtagne sikkerhed i 1.000 kr.:

|                                  | DKK       | EUR | GBP | USD | Modtaget<br>sikkerhed i<br>alt |
|----------------------------------|-----------|-----|-----|-----|--------------------------------|
| EuroKredit (t.EUR)               | -         | -   | -   | -   | -                              |
| Nye Aktiemarkeder                | -         | -   | -   | -   | -                              |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | -         | -   | -   | -   | -                              |
| Lange obligationer               | 1.822.920 | -   | -   | -   | 1.822.920                      |
| Global Opportunities             | -         | -   | -   | -   | -                              |
| Globale Aktier Basis ESG         | -         | 20  | 1   | 304 | 324                            |
| Korte Obligationer               | 1.127.419 | -   | -   | -   | 1.127.419                      |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -         | -   | -   | -   | -                              |
| Globale Fokusaktier              | -         | -   | -   | -   | -                              |
| Globale Fokusaktier Akk.         | -         | -   | -   | -   | -                              |
| Globale Aktier SRI               | -         | -   | -   | -   | -                              |
| Globale Aktier                   | -         | -   | -   | -   | -                              |
| Globale Value Aktier             | -         | -   | -   | -   | -                              |

Pr. 30. juni 2021 var løbetidsprofilen på de udlånte papirer i 1.000 kr.:

|                                  | Mindre end 1 dag | 1-7 dage | 7 dage - 1 måned | 1 - 3 måneder | 3 måneder - 1 år | Mere end 1 år | Ubestemt<br>løbetid |
|----------------------------------|------------------|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------------|
| EuroKredit (t.EUR)               | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Nye Aktiemarkeder                | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Lange obligationer               | -                | -        | -                | -             | -                | 11.353        | -                   |
| Global Opportunities             | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Aktier Basis ESG         | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Korte Obligationer               | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Fokusaktier              | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Fokusaktier Akk.         | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Aktier SRI               | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Aktier                   | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Value Aktier             | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |

Pr. 31. december 2020 var løbetidsprofilen på de udlånte papirer i 1.000 kr.:

|                                  | Mindre end 1 dag | 1-7 dage | 7 dage - 1 måned | 1 - 3 måneder | 3 måneder - 1 år | Mere end 1 år | Ubestemt<br>løbetid |
|----------------------------------|------------------|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------------|
| EuroKredit (t.EUR)               | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Nye Aktiemarkeder                | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Lange obligationer               | -                | -        | -                | -             | -                | 1.860.841     | -                   |
| Global Opportunities             | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Aktier Basis ESG         | -                | -        | -                | -             | -                | -             | 290                 |
| Korte Obligationer               | -                | -        | -                | -             | -                | 1.147.302     | -                   |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Fokusaktier              | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Fokusaktier Akk.         | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Aktier SRI               | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Aktier                   | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |
| Globale Value Aktier             | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                   |

## Foreningens noter

Pr. 30. juni 2021 var løbetidsprofilen på den modtagne sikkerhed i 1.000 kr.:

|                                  | Mindre end 1 dag | 1-7 dage | 7 dage - 1 måned | 1 - 3 måneder | 3 måneder - 1 år | Mere end 1 år | Ubestemt løbetid |
|----------------------------------|------------------|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| EuroKredit (t.EUR)               | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Nye Aktiemarkeder                | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Lange obligationer               | -                | -        | -                | -             | -                | 11.091        | -                |
| Global Opportunities             | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Aktier Basis ESG         | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Korte Obligationer               | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Fokusaktier              | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Fokusaktier Akk.         | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Aktier SRI               | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Aktier                   | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Value Aktier             | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |

Pr. 31. december 2020 var løbetidsprofilen på den modtagne sikkerhed i 1.000 kr.:

|                                  | Mindre end 1 dag | 1-7 dage | 7 dage - 1 måned | 1 - 3 måneder | 3 måneder - 1 år | Mere end 1 år | Ubestemt løbetid |
|----------------------------------|------------------|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| EuroKredit (t.EUR)               | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Nye Aktiemarkeder                | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Bæredygtige Højrenteobligationer | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Lange obligationer               | -                | -        | -                | -             | -                | 1.822.920     | -                |
| Global Opportunities             | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Aktier Basis ESG         | -                | -        | -                | -             | -                | 20            | 304              |
| Korte Obligationer               | -                | -        | -                | -             | -                | 1.127.419     | -                |
| Bæredygtige Kreditobligationer   | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Fokusaktier              | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Fokusaktier Akk.         | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Aktier SRI               | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Aktier                   | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |
| Globale Value Aktier             | -                | -        | -                | -             | -                | -             | -                |

# Foreningens noter

Pr. 30. juni 2021 var de udlånte papirer fordelt på følgende modparter (maksimalt de 10 største) i 1.000 kr.:

**Lange obligationer**

---

|                  |        |
|------------------|--------|
| Nykredit Bank AS | 11.353 |
|------------------|--------|

---

Pr. 30. juni 2021 var udstedere af modtaget sikkerhed følgende (maksimalt de 10 største) i 1.000 kr.:

**Lange obligationer**

---

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Realkredit Danmark A/S | 11.091 |
|------------------------|--------|

---

## Foreningens noter

| Hoved- og nøgletaloversigt                | 1. halvår<br>2021 | 2020       | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|---|-------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Periodens afkast i procent</b>         |                   |            |                   |                   |                   |                   |
| EuroKredit                                | -0,63             | 3,12       | -1,21             | 6,12              | -0,99             | 1,38              |
| Nye Aktiemarkeder                         | 7,93              | 40,26      | 4,39              | 16,30             | 2,88              | 14,44             |
| Bæredygtige Højrenteobligationer          | 1,66              | 0,10       | -5,53             | 6,91              | -1,37             | 2,95              |
| Lange obligationer                        | -3,90             | 1,46       | -0,98             | 4,52              | 1,11              | 2,03              |
| Global Opportunities                      | 14,05             | 14,91      | 0,45              | 19,80             | 4,34              | 5,96              |
| Global Diversified                        | 12,57             | 13,25      | -0,49             | 15,30             | 0,01              | 4,24              |
| Globale Aktier Basis ESG                  | 16,29             | 6,80       | -4,55             | 15,84             | 1,91              | 2,65              |
| Korte Obligationer                        | -0,61             | -0,70      | -1,83             | 1,19              | 0,30              | 1,19              |
| Bæredygtige Kreditobligationer            | -0,82             | 2,77       | -1,30             | 5,95              | -0,80             | 1,40              |
| Globale Fokusaktier                       | 17,36             | 7,98       | -1,67             | 18,69             | 3,21              | 9,81              |
| Globale Fokusaktier Akk.                  | 17,25             | 7,96       | -1,73             | 18,68             | 3,27              | 9,91              |
| Globale Aktier SRI                        | 19,90             | 0,91       | -8,29             | 15,22             | 0,72              | 1,57              |
| Globale Aktier                            | 14,93             | 19,11      | 4,17              | 18,40             | 6,44              | 9,01              |
| Global Value Aktier                       | 20,07             | 1,31       | -17,21            | 18,36             | -7,00             | -                 |
| Korte Obligationer Fonde                  | -0,80             | -0,44      | -1,00             | 0,44              | -                 | -                 |
| Lange Obligationer Fonde                  | -3,93             | 2,04       | 0,01              | 1,49              | -                 | -                 |
| Bæredygtige Aktier <sup>1)</sup>          | 15,64             | 3,74       | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Stabile Globale Fokusaktier <sup>1)</sup> | 17,77             | 3,37       | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>Indre værdi pr. andel</b>              |                   |            |                   |                   |                   |                   |
| EuroKredit                                | 117,19            | 120,93     | 115,86            | 121,22            | 116,89            | 118,33            |
| Nye Aktiemarkeder                         | 215,53            | 218,64     | 162,73            | 141,23            | 138,66            | 127,46            |
| Bæredygtige Højrenteobligationer          | 114,32            | 112,75     | 106,41            | 113,65            | 110,22            | 114,24            |
| Lange obligationer                        | 912,97            | 959,04     | 936,01            | 979,55            | 953,07            | 964,93            |
| Global Opportunities                      | 171,05            | 164,38     | 143,69            | 140,52            | 135,92            | 136,12            |
| Global Diversified                        | 137.395,71        | 122.976,68 | 108.270,70        | 115.423,60        | 117.002,28        | 114.423,62        |
| Globale Aktier Basis ESG                  | 155,79            | 135,60     | 121,19            | 118,49            | 113,71            | 118,11            |
| Korte Obligationer                        | 1.010,14          | 1.016,38   | 1.004,88          | 1.029,87          | 1.019,63          | 1.020,52          |
| Bæredygtige Kreditobligationer            | 1.026,34          | 1.055,86   | 1.014,11          | 1.055,11          | 1.010,09          | 1.017,34          |
| Globale Fokusaktier                       | 1.508,96          | 1.395,02   | 1.270,46          | 1.223,60          | 1.139,79          | 1.160,76          |
| Globale Fokusaktier Akk.                  | 2.012,81          | 1.716,75   | 1.562,70          | 1.418,67          | 1.280,66          | 1.174,29          |
| Globale Aktier SRI                        | 1.352,17          | 1.150,56   | 1.045,65          | 1.093,63          | 1.118,98          | 1.117,21          |
| Globale Aktier                            | 1.742,42          | 1.656,57   | 1.448,81          | 1.301,93          | 1.287,87          | 1.197,18          |
| Global Value Aktier                       | 1.209,87          | 1.028,80   | 840,71            | 922,33            | 930,04            | -                 |
| Korte Obligationer Fonde                  | 1.014,05          | 1.022,28   | 1.016,53          | 1.032,05          | -                 | -                 |
| Lange Obligationer Fonde                  | 948,96            | 990,74     | 970,99            | 980,69            | -                 | -                 |
| Bæredygtige Aktier <sup>1)</sup>          | 1.196,30          | 1.037,41   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Stabile Globale Fokusaktier <sup>1)</sup> | 1.212,79          | 1.033,67   | -                 | -                 | -                 | -                 |

## Foreningens noter

|   | 1. halvår<br>2021 | 2020 | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|---|-------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Omkostningsprocent</b>                 |                   |      |                   |                   |                   |                   |
| EuroKredit                                | 0,17              | 0,32 | 0,16              | 0,16              | 0,16              | 0,16              |
| Nye Aktiemarkeder <sup>1)</sup>           | 2,20              | 3,17 | 2,93              | 1,23              | 1,73              | 0,40              |
| Bæredygtige Højrenteobligationer          | 0,24              | 0,50 | 0,24              | 0,24              | 0,22              | 0,25              |
| Lange obligationer                        | 0,08              | 0,16 | 0,08              | 0,08              | 0,09              | 0,08              |
| Global Opportunities                      | 0,35              | 0,74 | 0,37              | 0,38              | 0,38              | 0,40              |
| Global Diversified <sup>1)</sup>          | 0,87              | 0,86 | 0,79              | 0,26              | 0,24              | 0,25              |
| Globale Aktier Basis ESG                  | 0,26              | 0,56 | 0,29              | 0,27              | 0,29              | 0,26              |
| Korte Obligationer                        | 0,07              | 0,12 | 0,07              | 0,07              | 0,07              | 0,07              |
| Bæredygtige Kreditobligationer            | 0,16              | 0,33 | 0,17              | 0,17              | 0,19              | 0,20              |
| Globale Fokusaktier                       | 0,43              | 0,84 | 0,41              | 0,43              | 0,43              | 0,36              |
| Globale Fokusaktier Akk.                  | 0,41              | 0,83 | 0,42              | 0,44              | 0,43              | 0,37              |
| Globale Aktier SRI                        | 0,43              | 0,86 | 0,42              | 0,43              | 0,43              | 0,37              |
| Globale Aktier <sup>1)</sup>              | 0,67              | 0,94 | 0,49              | 0,66              | 0,36              | 0,37              |
| Global Value Aktier <sup>1)</sup>         | 0,37              | 0,76 | 0,39              | 0,41              | 0,45              | -                 |
| Korte Obligationer Fonde                  | 0,07              | 0,13 | 0,07              | 0,03              | -                 | -                 |
| Lange Obligationer Fonde                  | 0,09              | 0,19 | 0,09              | 0,06              | -                 | -                 |
| Bæredygtige Aktier <sup>1)</sup>          | 0,43              | 0,31 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Stabile Globale Fokusaktier <sup>1)</sup> | 0,47              | 0,27 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>Sharpe ratio</b>                       |                   |      |                   |                   |                   |                   |
| EuroKredit                                | 1,06              | 1,35 | 1,13              | 1,93              | 2,09              | 2,59              |
| Nye Aktiemarkeder                         | 0,90              | 0,93 | 0,40              | 0,36              | 0,47              | 0,37              |
| Bæredygtige Højrenteobligationer          | 0,78              | 0,76 | 0,38              | 0,81              | 1,21              | 1,75              |
| Lange obligationer                        | 0,64              | 1,24 | 1,15              | 1,78              | 1,66              | 1,18              |
| Global Opportunities                      | 0,78              | 0,52 | 0,35              | 0,69              | 0,85              | 1,01              |
| Global Diversified                        | 0,91              | 0,56 | 0,43              | 0,48              | -                 | -                 |
| Globale Aktier Basis ESG                  | 0,80              | 0,69 | 0,60              | 0,97              | -                 | -                 |
| Korte Obligationer                        | 0,41              | 0,62 | 0,50              | 2,06              | -                 | -                 |
| Bæredygtige Kreditobligationer            | 0,97              | 1,18 | 0,93              | 1,90              | -                 | -                 |
| Globale Fokusaktier                       | 0,88              | 0,70 | 0,64              | 0,94              | -                 | -                 |
| Globale Fokusaktier Akk.                  | 0,88              | 0,71 | 0,64              | 0,94              | -                 | -                 |
| Globale Aktier SRI                        | 0,64              | 0,43 | 0,34              | 0,61              | -                 | -                 |
| Globale Aktier                            | 0,95              | 0,84 | 0,74              | 1,00              | -                 | -                 |
| Global Value Aktier                       | -                 | -    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Korte Obligationer Fonde                  | -                 | -    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Lange Obligationer Fonde                  | -                 | -    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Bæredygtige Aktier <sup>1)</sup>          | -                 | -    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Stabile Globale Fokusaktier <sup>1)</sup> | -                 | -    | -                 | -                 | -                 | -                 |



## Foreningens noter

|   | 1. halvår<br>2021 | 2020       | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|---|-------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Periodens nettoresultat (i 1.000 kr.)</b>    |                   |            |                   |                   |                   |                   |
| EuroKredit (i 1.000 EUR)                        | -1.052            | 3.669      | -1.705            | 8.662             | -1.340            | 1.705             |
| Nye Aktiemarkeder                               | 56.404            | 185.756    | 19.764            | 59.917            | 7.877             | 28.570            |
| Bæredygtige Højrenteobligationer                | 21.027            | 556        | -54.125           | 147.659           | -19.045           | 29.836            |
| Lange obligationer                              | -221.050          | 71.573     | -58.423           | 211.630           | 111.590           | 25.919            |
| Global Opportunities                            | 300.017           | 330.370    | 16.038            | 321.397           | 71.699            | 78.311            |
| Global Diversified                              | 157.795           | 114.826    | -25.150           | 136.958           | 1.160             | 34.273            |
| Globale Aktier Basis ESG                        | 697.876           | 352.653    | 54.861            | 100.535           | 15.245            | 27.786            |
| Korte Obligationer                              | -81.356           | -91.838    | -241.789          | 141.084           | 34.364            | 27.394            |
| Bæredygtige Kreditobligationer                  | -11.018           | 32.486     | -11.126           | 45.612            | -3.218            | 3.454             |
| Globale Fokusaktier                             | 101.665           | 31.131     | -15.184           | 60.245            | 9.966             | 44.991            |
| Globale Fokusaktier Akk.                        | 184.273           | 81.250     | -13.374           | 99.868            | 13.758            | 38.687            |
| Globale Aktier SRI                              | 102.438           | -25.333    | -73.593           | 119.222           | 8.514             | 13.396            |
| Globale Aktier                                  | 171.903           | 170.261    | 40.344            | 102.804           | 33.724            | 20.663            |
| Global Value Aktier                             | 290.455           | 103.780    | -155.213          | 96.334            | -10.743           | -                 |
| Korte Obligationer Fonde                        | -28.410           | -15.768    | -30.512           | 6.111             | -                 | -                 |
| Lange Obligationer Fonde                        | -29.002           | 8.749      | -1.195            | 2.872             | -                 | -                 |
| Bæredygtige Aktier <sup>1)</sup>                | 123.036           | 12.706     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Stabile Globale Fokusaktier <sup>1)</sup>       | 51.827            | 4.420      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>Investorenes formue ultimo (i 1.000 kr.)</b> |                   |            |                   |                   |                   |                   |
| EuroKredit (i 1.000 EUR)                        | 148.742           | 155.555    | 124.355           | 151.075           | 98.796            | 135.310           |
| Nye Aktiemarkeder                               | 865.718           | 703.372    | 510.662           | 471.649           | 336.799           | 220.566           |
| Bæredygtige Højrenteobligationer                | 1.273.375         | 1.315.592  | 895.332           | 2.415.278         | 572.113           | 1.278.098         |
| Lange obligationer                              | 6.052.299         | 5.432.213  | 5.293.789         | 4.716.198         | 4.827.988         | 1.246.008         |
| Global Opportunities                            | 2.034.171         | 2.528.288  | 2.162.799         | 2.141.625         | 1.803.794         | 1.405.906         |
| Global Diversified                              | 1.647.375         | 1.203.448  | 869.955           | 1.018.382         | 1.055.829         | 1.051.781         |
| Globale Aktier Basis ESG                        | 4.898.814         | 4.280.211  | 2.186.620         | 761.910           | 684.096           | 666.190           |
| Korte Obligationer                              | 13.424.535        | 12.574.323 | 13.447.791        | 11.305.053        | 10.475.624        | 3.590.437         |
| Bæredygtige Kreditobligationer                  | 1.389.279         | 1.195.286  | 908.103           | 828.809           | 631.315           | 288.532           |
| Globale Fokusaktier                             | 788.022           | 529.193    | 497.978           | 411.087           | 338.487           | 407.968           |
| Globale Fokusaktier Akk.                        | 1.275.469         | 1.036.850  | 997.962           | 807.955           | 502.583           | 337.435           |
| Globale Aktier SRI                              | 549.612           | 514.335    | 534.766           | 1.082.420         | 1.011.334         | 870.523           |
| Globale Aktier                                  | 1.407.571         | 1.056.982  | 951.508           | 860.442           | 620.555           | 266.973           |
| Global Value Aktier                             | 1.663.738         | 1.446.925  | 1.241.577         | 885.774           | 565.612           | -                 |
| Korte Obligationer Fonde                        | 3.668.269         | 3.459.539  | 2.523.882         | 1.400.608         | -                 | -                 |
| Lange Obligationer Fonde                        | 848.221           | 706.757    | 412.883           | 202.458           | -                 | -                 |
| Bæredygtige Aktier <sup>1)</sup>                | 956.202           | 711.476    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Stabile Globale Fokusaktier <sup>1)</sup>       | 502.547           | 173.235    | -                 | -                 | -                 | -                 |

## Foreningens noter

|   | 1. halvår<br>2021 | 2020   | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|---|-------------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Andele ultimo (i 1.000 stk.)</b>       |                   |        |                   |                   |                   |                   |
| EuroKredit                                | 1.269             | 1.286  | 1.073             | 1.246             | 845               | 1.144             |
| Nye Aktiemarkeder                         | 4.017             | 3.217  | 3.138             | 3.339             | 2.429             | 1.730             |
| Bæredygtige Højrenteobligationer          | 11.138            | 11.669 | 8.413             | 21.252            | 5.191             | 11.187            |
| Lange obligationer                        | 6.629             | 5.664  | 5.656             | 4.815             | 5.067             | 1.291             |
| Global Opportunities                      | 11.892            | 15.382 | 15.050            | 15.241            | 13.272            | 10.328            |
| Global Diversified                        | 12                | 10     | 10                | 9                 | 9                 | 9                 |
| Globale Aktier Basis ESG                  | 31.445            | 31.564 | 18.042            | 6.430             | 6.016             | 5.641             |
| Korte Obligationer                        | 13.290            | 12.372 | 13.383            | 10.978            | 10.274            | 3.519             |
| Bæredygtige Kreditobligationer            | 1.354             | 1.132  | 895               | 785               | 626               | 283               |
| Globale Fokusaktier                       | 521               | 379    | 392               | 336               | 296               | 352               |
| Globale Fokusaktier Akk.                  | 634               | 604    | 640               | 569               | 392               | 287               |
| Globale Aktier SRI                        | 407               | 447    | 510               | 989               | 903               | 779               |
| Globale Aktier                            | 808               | 638    | 657               | 661               | 482               | 223               |
| Global Value Aktier                       | 1.374             | 1.406  | 1.476             | 960               | 608               | -                 |
| Korte Obligationer Fonde                  | 3.617             | 3.384  | 2.483             | 1.357             | -                 | -                 |
| Lange Obligationer Fonde                  | 894               | 714    | 425               | 206               | -                 | -                 |
| Bæredygtige Aktier <sup>1)</sup>          | 799               | 686    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Stabile Globale Fokusaktier <sup>1)</sup> | 415               | 168    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>Tracking Error</b>                     |                   |        |                   |                   |                   |                   |
| EuroKredit                                | -                 | -      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Nye Aktiemarkeder                         | 10,28             | 9,40   | 9,28              | 5,80              | 5,52              | 5,28              |
| Bæredygtige Højrenteobligationer          | -                 | -      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Lange obligationer                        | -                 | -      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Global Opportunities                      | 3,70              | 3,54   | 3,51              | 3,77              | 3,75              | 3,58              |
| Global Diversified                        | 6,90              | 6,65   | 5,34              | 3,93              | 4,02              | 4,50              |
| Globale Aktier Basis ESG                  | 0,41              | 0,42   | 0,43              | 0,45              | 0,47              | 0,53              |
| Korte Obligationer                        | -                 | -      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Bæredygtige Kreditobligationer            | -                 | -      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Globale Fokusaktier                       | 3,18              | 3,03   | 2,62              | 3,20              | 3,63              | 4,69              |
| Globale Fokusaktier Akk.                  | 3,14              | 2,99   | 2,58              | 3,23              | 3,66              | 4,73              |
| Globale Aktier SRI                        | 4,30              | 3,96   | 4,36              | 3,60              | 3,46              | 2,43              |
| Globale Aktier                            | 4,93              | 4,20   | 4,04              | 3,17              | 3,03              | 3,49              |
| Global Value Aktier                       | 11,12             | 10,41  | 9,24              | 7,12              | 4,31              | -                 |
| Korte Obligationer Fonde                  | -                 | -      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Lange Obligationer Fonde                  | -                 | -      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Bæredygtige Aktier <sup>1)</sup>          | 2,04              | -      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Stabile Globale Fokusaktier <sup>1)</sup> | 3,38              | -      | -                 | -                 | -                 | -                 |

## Foreningens noter

|   | 1. halvår<br>2021 | 2020  | 1. halvår<br>2020 | 1. halvår<br>2019 | 1. halvår<br>2018 | 1. halvår<br>2017 |
|---|-------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Active Share</b>                       |                   |       |                   |                   |                   |                   |
| EuroKredit                                | -                 | -     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Nye Aktiemarkeder                         | 80,86             | 87,36 | 87,92             | 83,34             | 82,18             | 84,64             |
| Bæredygtige Højrenteobligationer          | -                 | -     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Lange obligationer                        | -                 | -     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Global Opportunities                      | 83,48             | 81,80 | 79,76             | 81,78             | 83,23             | 84,22             |
| Global Diversified                        | 97,15             | 97,29 | 97,65             | 80,25             | 80,68             | 81,22             |
| Globale Aktier Basis ESG                  | 18,82             | 11,35 | 12,03             | 18,87             | 21,54             | 21,99             |
| Korte Obligationer                        | -                 | -     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Bæredygtige Kreditobligationer            | -                 | -     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Globale Fokusaktier                       | 85,68             | 86,41 | 83,47             | 86,43             | 86,33             | 88,13             |
| Globale Fokusaktier Akk.                  | 85,68             | 86,41 | 83,48             | 86,45             | 86,34             | 88,13             |
| Globale Aktier SRI                        | 81,37             | 79,74 | 76,47             | 87,29             | 91,38             | 89,81             |
| Globale Aktier                            | 81,48             | 83,50 | 83,31             | 85,46             | 87,57             | 90,25             |
| Global Value Aktier                       | 93,28             | 93,89 | 94,37             | 94,26             | 93,66             | -                 |
| Korte Obligationer Fonde                  | -                 | -     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Lange Obligationer Fonde                  | -                 | -     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Bæredygtige Aktier <sup>1)</sup>          | 86,45             | 86,68 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Stabile Globale Fokusaktier <sup>1)</sup> | 90,29             | 91,43 | -                 | -                 | -                 | -                 |

1) Afdelingen har været aktiv fra 14. oktober 2020.

\* ) Da afdelingen benytter resultatafhængig aflønning, forventes omkostningsprocenten at variere fra år til år.

Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros  
c/o Nykredit Portefølje Administration A/S  
Kalvebod Brygge 1 - 3  
1780 København V

Telefon 44 55 92 00  
CVR nr. 25 16 02 58  
[nykreditinvest.dk](http://nykreditinvest.dk)

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## EuroKredit

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 13,45 pr. 30-06-2021 (13,43 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1.068 07/01/23                     | 101,44             | 900                                   | 101,50             | 900                                   |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 07/01/25                     | 100,21             | 647                                   |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 10/01/22                     | 101,44             | 1.364                                 | 101,94             | 1.370                                 |
| NYKREDIT NYKRE 1.5 10/01/40                              | 103,03             | 1.200                                 | 103,98             | 1.469                                 |
| NYKREDIT NYKRE 2 10/01/50                                | 103,13             | 382                                   | 103,65             | 504                                   |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/50                        | 103,10             | 343                                   | 103,67             | 442                                   |
| SANTANDER CONSUM SCBNOR Float 04/0                       | 100,25             | 404                                   | 100,29             | 404                                   |
| <b>EUR 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| 2I RETE GAS SPA FIREIT 2.195 09/11/25                    | 108,09             | 649                                   | 109,12             | 846                                   |
| A2A SPA AEMSPA 1 07/16/29                                |                    |                                       | 107,66             | 538                                   |
| AB INBEV SA/NV ABIBB 1.15 01/22/27                       | 105,69             | 528                                   | 106,73             | 534                                   |
| AB INBEV SA/NV ABIBB 2.875 04/02/32                      |                    |                                       | 125,48             | 314                                   |
| ABB FINANCE BV ABBNVX 0 01/19/30                         | 96,76              | 484                                   |                    |                                       |
| ABBOTT IL FIN ABT 0.1 11/19/24                           | 100,84             | 202                                   | 101,09             | 202                                   |
| ABBOTT IL FIN ABT 1.5 09/27/26                           | 107,37             | 537                                   | 108,70             | 543                                   |
| ACCOR ACFP 2.625 PERP                                    |                    |                                       | 93,31              | 280                                   |
| ADIDAS AG ADSGR 0 10/05/28                               |                    |                                       | 100,67             | 403                                   |
| AGEAS AGSBB 1.875 11/24/51                               | 100,69             | 503                                   | 101,66             | 508                                   |
| AHOLD DELHAIZE ADNA 1.75 04/02/27                        |                    |                                       | 110,99             | 388                                   |
| AIB GROUP PLC AIB 0.5 11/17/27                           | 100,27             | 125                                   |                    |                                       |
| AIB GROUP PLC AIB 1.875 11/19/29                         |                    |                                       | 101,74             | 229                                   |
| AIR LIQUIDE FIN AIFP 0.375 05/27/31                      | 99,16              | 793                                   |                    |                                       |
| AIR LIQUIDE FIN AIFP 0.625 06/20/30                      | 103,57             | 207                                   | 106,19             | 212                                   |
| AIR PROD & CHEM APD 0.5 05/05/28                         | 101,98             | 408                                   | 103,60             | 414                                   |
| AIR PROD & CHEM APD 1 02/12/25                           |                    |                                       | 104,97             | 420                                   |
| AIRBUS SE AIRFP 1.375 06/09/26                           |                    |                                       | 106,33             | 319                                   |
| AIRBUS SE AIRFP 1.625 06/09/30                           |                    |                                       | 110,13             | 330                                   |
| AKELIUS RESIDENT AKFAST 0.75 02/22/3                     | 98,26              | 565                                   |                    |                                       |
| AKELIUS RESIDENT AKFAST 1 01/17/28                       |                    |                                       | 103,08             | 258                                   |
| AKELIUS RESIDENT AKFAST 1.125 01/11/                     | 102,42             | 307                                   | 103,38             | 646                                   |
| ALLIANZ SE ALVGR 1.301 09/25/49                          | 101,14             | 1.113                                 | 103,57             | 1.346                                 |
| ALLIANZ SE ALVGR 3.099 07/06/47                          |                    |                                       | 115,71             | 116                                   |
| ALSTOM S ALOFP 0 01/11/29                                | 97,25              | 389                                   |                    |                                       |
| ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23                           |                    |                                       | 102,05             | 663                                   |
| ALTRIA GROUP INC MO 1.7 06/15/25                         |                    |                                       | 105,95             | 742                                   |
| AMADEUS IT GROUP AMSSM 1.5 09/18/26                      | 106,54             | 533                                   | 106,96             | 535                                   |
| AMERICA MOVIL SA AMXLMM 0.75 06/26/                      | 102,25             | 613                                   | 103,23             | 619                                   |
| AMERICAN TOWER AMT 0.5 01/15/28                          | 99,18              | 1.240                                 | 100,67             | 1.258                                 |
| APRR SA ARRFP 1.5 01/25/30                               | 110,97             | 333                                   | 113,19             | 340                                   |
| AROUNDTOWN SA ARNDTN 0 07/16/26                          | 97,72              | 879                                   | 98,02              | 882                                   |
| ASAHI GROUP ASABRE 0.01 04/19/24                         | 100,32             | 903                                   |                    |                                       |
| ASAHI GROUP ASABRE 0.336 04/19/27                        | 100,49             | 703                                   |                    |                                       |
| ASSICURAZIONI ASSGEN 2.429 07/14/31                      | 107,86             | 297                                   | 109,72             | 302                                   |
| ASTRAZENECA PLC AZN 0.375 06/03/29                       | 99,58              | 199                                   |                    |                                       |
| AT&T INC T 1.6 05/19/28                                  | 107,27             | 965                                   | 109,23             | 983                                   |
| AT&T INC T 1.8 09/05/26                                  | 107,79             | 1.078                                 | 109,05             | 1.527                                 |
| AT&T INC T 2.6 05/19/38                                  | 114,72             | 115                                   | 118,71             | 772                                   |
| AUTOLIV INC ALV 0.75 06/26/23                            | 101,47             | 507                                   | 101,53             | 355                                   |
| BALDER BALDER 1.125 03/14/22                             | 100,63             | 302                                   | 101,21             | 304                                   |
| BANCO SANTANDER SANTAN 0.25 06/19/2                      | 101,08             | 505                                   | 101,36             | 507                                   |
| BANCO SANTANDER SANTAN 0.5 02/04/27                      | 100,43             | 402                                   | 101,61             | 406                                   |
| BANCO SANTANDER SANTAN 0.625 06/24                       | 99,69              | 698                                   |                    |                                       |
| BANCO SANTANDER SANTAN 2.125 02/08                       | 108,34             | 433                                   | 109,21             | 437                                   |
| BANK OF AMER CRP BAC 0.654 10/26/31                      | 99,03              | 792                                   | 102,45             | 1.434                                 |
| BANK OF AMER CRP BAC 0.808 05/09/26                      |                    |                                       | 103,26             | 929                                   |
| BANK OF AMER CRP BAC 1.102 05/24/32                      | 100,00             | 650                                   |                    |                                       |
| BANK OF AMER CRP BAC Float 08/24/25                      | 101,82             | 815                                   |                    |                                       |
| BANK OF IRELAND BKIR 1 11/25/25                          |                    |                                       | 102,76             | 308                                   |
| BANK OF IRELAND BKIR 1.375 08/11/31                      | 99,53              | 498                                   |                    |                                       |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## EuroKredit

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn                            | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                  |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 100.00 pr. 30-06-2021</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| BANO FED CRD MUT BFCM 0.01 05/11/26  | 99,68              | 1.196                                 |                    |                                       |
| BANO FED CRD MUT BFCM 0.25 06/29/28  | 99,74              | 1.297                                 |                    |                                       |
| BANO FED CRD MUT BFCM 0.25 07/19/28  | 98,01              | 784                                   |                    |                                       |
| BANO FED CRD MUT BFCM 0.75 01/17/30  | 100,81             | 806                                   | 103,85             | 935                                   |
| BANO FED CRD MUT BFCM 2.625 03/31/27 | 111,25             | 445                                   | 113,15             | 453                                   |
| BARCLAYS BK PLC BACR 6 01/14/21      |                    |                                       | 100,18             | 100                                   |
| BARCLAYS BK PLC BACR 6.625 03/30/22  | 105,05             | 2.390                                 | 108,24             | 1.975                                 |
| BARCLAYS PLC BACR 1.106 05/12/32     | 100,84             | 202                                   |                    |                                       |
| BARCLAYS PLC BACR 1.125 03/22/31     | 100,55             | 603                                   |                    |                                       |
| BARCLAYS PLC BACR 1.875 12/08/23     |                    |                                       | 105,47             | 316                                   |
| BARCLAYS PLC BACR Float 05/12/26     | 101,91             | 535                                   |                    |                                       |
| BAYER AG BAYNGR 0.05 01/12/25        | 99,82              | 898                                   |                    |                                       |
| BAYER AG BAYNGR 0.375 01/12/29       | 98,09              | 1.177                                 |                    |                                       |
| BAYER AG BAYNGR 0.375 07/06/24       | 101,14             | 202                                   |                    |                                       |
| BAYER AG BAYNGR 0.625 07/12/31       | 96,74              | 290                                   |                    |                                       |
| BAYER AG BAYNGR 0.75 01/06/27        | 101,90             | 408                                   | 103,08             | 515                                   |
| BAYERISCHE LND BK BYLAN 1 09/23/31   | 99,57              | 398                                   |                    |                                       |
| BERKSHIRE HATHWY BRK 0.5 01/15/41    | 89,59              | 358                                   |                    |                                       |
| BNP PARIBAS BNP 0.375 10/14/27       |                    |                                       | 101,17             | 607                                   |
| BNP PARIBAS BNP 0.5 01/19/30         | 98,42              | 787                                   |                    |                                       |
| BNP PARIBAS BNP 0.5 07/15/25         |                    |                                       | 101,59             | 305                                   |
| BNP PARIBAS BNP 0.5 09/01/28         |                    |                                       | 101,03             | 1.010                                 |
| BP CAP MKY BV BPLN 0.933 12/04/40    | 92,99              | 465                                   | 100,62             | 1.107                                 |
| BPCE BPCEGP 0.25 01/15/26            |                    |                                       | 101,53             | 305                                   |
| BPCE BPCEGP 0.5 09/15/27             | 100,43             | 1.004                                 | 101,54             | 1.015                                 |
| BPCE BPCEGP 0.625 09/26/24           | 101,98             | 612                                   | 102,27             | 614                                   |
| BRIT SKY BROADCA CMCSA 2.25 11/17/25 |                    |                                       | 111,48             | 279                                   |
| CAIXABANK CABKSM 0.375 11/18/26      | 100,16             | 1.102                                 | 100,37             | 1.104                                 |
| CAIXABANK CABKSM 0.5 02/09/29        | 98,58              | 591                                   |                    |                                       |
| CAIXABANK CABKSM 0.75 05/26/28       | 99,32              | 397                                   |                    |                                       |
| CAIXABANK CABKSM 1.125 03/27/26      | 104,42             | 1.044                                 | 105,16             | 1.157                                 |
| CAIXABANK CABKSM 1.25 06/18/31       | 100,65             | 805                                   |                    |                                       |
| CAIXABANK CABKSM 1.375 06/19/26      | 104,53             | 627                                   | 105,51             | 633                                   |
| CARLSBERG BREW CARLB 0.375 06/30/27  | 101,14             | 834                                   | 101,58             | 838                                   |
| CARLSBERG BREW CARLB 0.625 03/09/30  |                    |                                       | 102,54             | 205                                   |
| CELANESE US HLDS CE 1.25 02/11/25    | 103,71             | 519                                   | 102,41             | 717                                   |
| CEPSA FINANCE SA CEPSA 0.75 02/12/28 | 97,30              | 876                                   | 95,63              | 765                                   |
| CHUBB INA HLDGS CB 0.875 12/15/29    | 103,00             | 438                                   | 106,00             | 450                                   |
| CITIGROUP INC C 0.5 10/08/27         | 100,83             | 1.008                                 | 101,50             | 1.193                                 |
| CNH IND FIN CNHI 0 04/01/24          | 99,96              | 700                                   | 99,89              | 799                                   |
| CNH IND FIN CNHI 1.875 01/19/26      | 107,11             | 643                                   | 107,24             | 1.072                                 |
| CNP ASSURANCES CNPFP 0.375 03/08/28  | 97,98              | 588                                   | 99,82              | 599                                   |
| COCA-COLA CO/THE KO 0.125 03/15/29   |                    |                                       | 100,77             | 605                                   |
| COCA-COLA CO/THE KO 0.375 03/15/33   | 96,82              | 484                                   | 100,97             | 909                                   |
| COCA-COLA CO/THE KO 0.75 09/22/26    |                    |                                       | 104,97             | 630                                   |
| COCA-COLA CO/THE KO 1 03/09/41       | 97,74              | 293                                   |                    |                                       |
| COCA-COLA EURO CCEP 0.2 12/02/28     | 98,71              | 839                                   | 99,93              | 849                                   |
| COCA-COLA EURO CCEP 1.5 11/08/27     | 107,38             | 537                                   | 108,88             | 544                                   |
| COMCAST CORP CMCSA 0.75 02/20/32     | 100,28             | 201                                   | 103,89             | 208                                   |
| COMCAST CORP CMCSA 1.25 02/20/40     |                    |                                       | 108,19             | 541                                   |
| COMMERZBANK AG CMZB 0.75 03/24/26    |                    |                                       | 101,55             | 406                                   |
| COMPAGNIE FIN ET DGFP 1 05/19/31     | 105,48             | 738                                   | 107,95             | 756                                   |
| CONTI-GUMMI FIN CONGR 1.125 09/25/24 | 103,36             | 413                                   | 103,58             | 414                                   |
| CRDT AGR ASSR ACAFP 2 07/17/30       | 104,82             | 524                                   | 107,13             | 536                                   |
| CRED AGRICOLE SA ACAFP 0.375 04/20/2 | 98,97              | 1.089                                 |                    |                                       |
| CRED AGRICOLE SA ACAFP 0.875 01/14/3 |                    |                                       | 104,91             | 1.049                                 |
| CRED AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26    | 103,21             | 516                                   | 104,08             | 520                                   |
| CRED SUIS GP FUN CS 1.25 04/14/22    |                    |                                       | 100,28             | 100                                   |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## EuroKredit

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CREDIT LOGEMENT CRLOG 1.35 11/28/29                      | 103,08             | 722                                   | 102,27             | 716                                   |
| CREDIT SUISSE CS 0.65 01/14/28                           | 100,05             | 300                                   | 102,51             | 923                                   |
| CREDIT SUISSE CS Float 01/16/26                          | 100,67             | 529                                   |                    |                                       |
| CRH SMW FINANCE CRHID 1.25 11/05/26                      | 105,99             | 424                                   | 107,06             | 428                                   |
| DAIMLER AG DAIGR 1.4 01/12/24                            |                    |                                       | 104,40             | 313                                   |
| DAIMLER AG DAIGR 2.625 04/07/25                          | 110,14             | 358                                   | 110,89             | 444                                   |
| DAIMLER INTL FIN DAIGR 0.625 05/06/27                    |                    |                                       | 102,47             | 410                                   |
| DANSKE BANK A/S DANBNK 0.75 06/09/2                      | 99,89              | 649                                   |                    |                                       |
| DANSKE BANK A/S DANBNK 1 05/15/31                        | 100,14             | 626                                   |                    |                                       |
| DEUTSCH BAHN FIN DBHNGR 0.625 12/08                      | 89,84              | 180                                   | 100,36             | 502                                   |
| DEUTSCH BAHN FIN DBHNGR 0.875 06/23                      |                    |                                       | 108,37             | 433                                   |
| DEUTSCHE BANK AG DB 0.75 02/17/27                        | 100,67             | 403                                   |                    |                                       |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1 11/19/25                           | 102,11             | 817                                   | 101,63             | 1.016                                 |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1.375 09/03/26                       | 103,66             | 518                                   | 103,27             | 207                                   |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1.625 01/20/27                       |                    |                                       | 104,51             | 523                                   |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1.625 02/12/21                       |                    |                                       | 100,20             | 1.002                                 |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1.75 11/19/30                        |                    |                                       | 105,07             | 630                                   |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1.875 02/14/22                       |                    |                                       | 102,13             | 1.328                                 |
| DEUTSCHE BANK AG DB 5.625 05/19/31                       | 118,51             | 474                                   |                    |                                       |
| DEUTSCHE TELEKOM DT 0.5 07/05/27                         |                    |                                       | 103,70             | 207                                   |
| DIAGEO CAPITAL DGELN 0.125 09/28/28                      | 99,69              | 598                                   | 100,20             | 601                                   |
| DIGITAL DUTCH DLR 1 01/15/32                             |                    |                                       | 103,60             | 699                                   |
| DIGITAL EURO FIN DLR 1.125 04/09/28                      |                    |                                       | 105,45             | 422                                   |
| DIGITAL INTREPID DLR 0.625 07/15/31                      | 96,68              | 604                                   |                    |                                       |
| DIRECTV HLDGS/FN DTV 2.75 05/19/23                       | 102,65             | 205                                   | 104,36             | 209                                   |
| DOW CHEMICAL CO DOW 0.5 03/15/27                         | 100,82             | 302                                   | 101,08             | 303                                   |
| E.ON INTL FIN BV EOANGR 1 04/13/25                       |                    |                                       | 104,69             | 366                                   |
| E.ON SE EOANGR 0.375 09/29/27                            |                    |                                       | 102,91             | 1.261                                 |
| EATON CAPITAL ETN 0.128 03/08/26                         | 100,04             | 1.050                                 |                    |                                       |
| EATON CAPITAL ETN 0.577 03/08/30                         | 100,08             | 300                                   |                    |                                       |
| ELEC DE FRANCE EDF 4 PERP                                | 107,24             | 536                                   | 108,38             | 542                                   |
| ENAGAS FIN SA ENGSM 0.375 11/05/32                       | 98,38              | 394                                   | 100,83             | 1.008                                 |
| ENBW ENBW 0.5 03/01/33                                   | 98,82              | 198                                   |                    |                                       |
| ENBW ENBW 0.625 04/17/25                                 |                    |                                       | 103,40             | 207                                   |
| ENEL FIN INTL NV ENELIM 0 06/17/24                       | 100,64             | 151                                   | 100,50             | 1.005                                 |
| ENEL FIN INTL NV ENELIM 0 06/17/27                       | 98,91              | 2.596                                 |                    |                                       |
| ENEL FIN INTL NV ENELIM 0.375 06/17/27                   |                    |                                       | 102,10             | 664                                   |
| ENEL FIN INTL NV ENELIM 0.5 06/17/30                     | 99,73              | 1.695                                 |                    |                                       |
| ENEL FIN INTL NV ENELIM 0.875 06/17/36                   | 98,06              | 735                                   |                    |                                       |
| ENEL FIN INTL NV ENELIM 1.125 10/17/34                   |                    |                                       | 109,03             | 382                                   |
| ENEL SPA ENELIM 1.375 PERP                               | 99,23              | 1.116                                 |                    |                                       |
| ENEXIS HOLDING ENEXIS 0.75 07/02/31                      |                    |                                       | 106,32             | 319                                   |
| ENGIE ENGIFP 0.375 06/11/27                              |                    |                                       | 102,10             | 919                                   |
| ENGIE ENGIFP 0.375 06/21/27                              |                    |                                       | 102,17             | 1.022                                 |
| ENGIE ENGIFP 1.875 PERP                                  | 99,33              | 795                                   |                    |                                       |
| ENGIE ENGIFP 3.25 PERP                                   |                    |                                       | 109,93             | 550                                   |
| EQUINIX INC EOIX 1 03/15/33                              | 99,07              | 198                                   |                    |                                       |
| ERG SPA ERGIM 0.5 09/11/27                               |                    |                                       | 101,03             | 707                                   |
| ERSTE GROUP ERSTBK 0.1 11/16/28                          |                    |                                       | 99,70              | 798                                   |
| ERSTE GROUP ERSTBK 1 06/10/30                            |                    |                                       | 100,93             | 202                                   |
| ESB FINANCE DAC ESBIRE 2.125 11/05/33                    |                    |                                       | 121,89             | 244                                   |
| EWE AG EWE 0.25 06/08/28                                 | 100,11             | 1.001                                 |                    |                                       |
| FAURECIA EOFP 3.125 06/15/26                             | 103,56             | 621                                   | 103,08             | 412                                   |
| FCA BANK IE FCABNK 0.125 11/16/23                        | 100,34             | 401                                   | 99,99              | 500                                   |
| FERROVIAL EMISIO FERSM 0.54 11/12/28                     | 100,61             | 402                                   | 101,05             | 404                                   |
| FORD MOTOR CRED F Float 11/15/23                         | 98,75              | 272                                   |                    |                                       |
| FORD MOTOR CRED F Float 12/01/24                         | 97,47              | 585                                   | 92,74              | 556                                   |
| FRESENIUS FIN IR FREGR 0 10/01/25                        | 99,80              | 549                                   |                    |                                       |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
EuroKredit

| Papirnavn                             | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                   |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 100.00 pr. 31-12-2020</b>      |                    |                                       |                    |                                       |
| GAS NAT FENOSA F NTGYSM 2.875 03/11/  |                    |                                       | 109,49             | 219                                   |
| GEN MOTORS FIN GM 0.2 09/02/22        | 100,44             | 402                                   | 100,26             | 301                                   |
| GEN MOTORS FIN GM 0.6 05/20/27        | 99,69              | 548                                   |                    |                                       |
| GEN MOTORS FIN GM 0.85 02/26/26       | 102,33             | 205                                   | 101,27             | 608                                   |
| GEN MOTORS FIN GM 2.2 04/01/24        | 105,68             | 845                                   | 105,98             | 1.060                                 |
| GEN MOTORS FIN GM Float 05/10/21      |                    |                                       | 100,09             | 250                                   |
| GLENCORE FINANCE GLENLN 1.625 01/18   |                    |                                       | 101,41             | 406                                   |
| GOLDMAN SACHS GP GS Float 04/30/24    | 101,05             | 202                                   |                    |                                       |
| HANNOVER RUECKV HANRUE 1.125 10/09    | 100,52             | 905                                   | 102,55             | 923                                   |
| HARLEY-DAVIDSON HOG 0.9 11/19/24      | 102,25             | 205                                   | 101,56             | 203                                   |
| HEINEKEN NV HEIANA 1.75 03/17/31      |                    |                                       | 114,91             | 230                                   |
| HEMSO TREASURY HEMSOF 0 01/19/28      | 98,00              | 466                                   |                    |                                       |
| HOLCIM FINANCE L HOLNSW 0.125 07/19   | 99,01              | 619                                   |                    |                                       |
| HOLCIM FINANCE L HOLNSW 0.625 01/19   | 96,11              | 360                                   |                    |                                       |
| HOLCIM FINANCE L LHNWX 0.5 04/23/31   |                    |                                       | 100,43             | 728                                   |
| IBERDROLA INTL IBESM 1.874 PERP       |                    |                                       | 103,20             | 206                                   |
| IBERDROLA INTL IBESM 2.625 PERP       | 105,94             | 1.059                                 |                    |                                       |
| IBERDROLA INTL IBESM 3.25 PERP        | 108,92             | 545                                   | 109,81             | 549                                   |
| IMPERIAL BRANDS IMBLN 2.125 02/12/27  |                    |                                       | 108,37             | 108                                   |
| INTESA SANPAOLO ISPIM 0.75 03/16/28   | 100,59             | 654                                   |                    |                                       |
| INTESA SANPAOLO ISPIM 1 11/19/26      | 103,09             | 309                                   | 103,81             | 519                                   |
| INTESA SANPAOLO ISPIM 2.125 05/26/25  | 107,41             | 1.181                                 | 108,21             | 1.190                                 |
| INTESA SANPAOLO ISPIM 6.625 09/13/23  | 113,29             | 2.294                                 | 114,19             | 1.913                                 |
| ISS GLOBAL A/S ISSDC 0.875 06/18/26   | 101,23             | 506                                   | 98,81              | 593                                   |
| ITALGAS SPA IGIM 0 02/16/28           | 97,42              | 292                                   |                    |                                       |
| JOHNSON CONTROLS JCI 0.375 09/15/27   | 100,27             | 752                                   | 101,36             | 760                                   |
| JPMORGAN CHASE JPM 0.597 02/17/33     | 97,63              | 586                                   |                    |                                       |
| JPMORGAN CHASE JPM 1.001 07/25/31     |                    |                                       | 106,62             | 107                                   |
| KERING KERFP 1.5 04/05/27             |                    |                                       | 109,68             | 439                                   |
| KONINKLIJKE KPN KPN 2 PERP            | 101,69             | 102                                   | 100,50             | 302                                   |
| KRAFT HEINZ FOOD KHC 1.5 05/24/24     | 103,54             | 311                                   |                    |                                       |
| KRAFT HEINZ FOOD KHC 2 06/30/23       | 103,47             | 310                                   |                    |                                       |
| LA POSTE SA FRPTT 0 07/18/29          | 97,39              | 390                                   |                    |                                       |
| LB BADEN-WUERTT LBBW 0.375 05/07/29   | 99,91              | 500                                   |                    |                                       |
| LEGRAND SA LRF 0.75 05/20/30          |                    |                                       | 106,04             | 106                                   |
| LLOYDS BK GR PLC LLOYDS 0.5 11/12/25  | 101,48             | 507                                   | 101,26             | 506                                   |
| LLOYDS BK GR PLC LLOYDS 0.625 01/15/2 |                    |                                       | 101,15             | 506                                   |
| LLOYDS BK GR PLC LLOYDS 4.5 03/18/30  | 114,27             | 574                                   | 114,61             | 461                                   |
| LSEG NTHRLND BV LSELN 0 04/06/25      | 100,05             | 200                                   |                    |                                       |
| LSEG NTHRLND BV LSELN 0.75 04/06/33   | 100,00             | 300                                   |                    |                                       |
| MAPFRE MAPSM 4.125 09/07/48           | 116,38             | 815                                   | 116,24             | 814                                   |
| MCDONALD'S CORP MCD 0.625 01/29/24    | 102,07             | 408                                   | 102,41             | 410                                   |
| MITSUB UFJ FIN MUFG 0.337 06/08/27    | 100,00             | 725                                   |                    |                                       |
| MOLNLYCKE HLD MOLNLY 0.875 09/05/29   |                    |                                       | 103,35             | 413                                   |
| MONDELEZ INTL MDLZ 0 09/22/26         |                    |                                       | 100,37             | 100                                   |
| MONTE DEI PASCHI MONTE 0.875 10/08/2  | 104,06             | 650                                   | 105,55             | 660                                   |
| MONTE DEI PASCHI MONTE 2 01/29/24     |                    |                                       | 106,87             | 855                                   |
| MORGAN STANLEY MS 0.495 10/26/29      |                    |                                       | 101,56             | 1.016                                 |
| MORGAN STANLEY MS 0.497 02/07/31      | 98,26              | 786                                   |                    |                                       |
| MUNICH RE MUNRE 1.25 05/26/41         |                    |                                       | 103,95             | 520                                   |
| NATL GRID ELECT NGGLN 0.19 01/20/25   |                    |                                       | 101,22             | 506                                   |
| NESTLE FIN INTL NESNVX 0 06/14/26     | 100,27             | 426                                   |                    |                                       |
| NESTLE FIN INTL NESNVX 0 12/03/25     |                    |                                       | 101,15             | 405                                   |
| NESTLE FIN INTL NESNVX 0.25 06/14/29  | 99,73              | 698                                   |                    |                                       |
| NESTLE FIN INTL NESNVX 0.625 02/14/34 | 99,48              | 572                                   |                    |                                       |
| NESTLE FIN INTL NESNVX 0.875 06/14/41 | 97,89              | 685                                   |                    |                                       |
| NESTLE HOLDINGS NESNVX 0.875 07/18/   |                    |                                       | 104,94             | 315                                   |
| NEW YORK LIFE GL NYLIFE 0.25 01/23/27 | 100,93             | 530                                   | 102,27             | 537                                   |



# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## EuroKredit

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn                             | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                   |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 100.00 pr. 30-06-2021</b>      |                    |                                       |                    |                                       |
| NORDEA BANK ABP NDASS 0.625 08/18/3   | 99,78              | 599                                   |                    |                                       |
| NOVO NORDISK FIN NOVOB 0.125 06/04/   | 99,41              | 696                                   |                    |                                       |
| NTT FINANCE NTT 0.01 03/03/25         | 100,36             | 753                                   |                    |                                       |
| NTT FINANCE NTT 0.342 03/03/30        | 99,76              | 100                                   |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 0.875 07/28/31         | 100,03             | 800                                   |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 4 06/03/36             |                    |                                       | 101,47             | 2.758                                 |
| OP CORPORATE BK OPBANK 0.25 03/24/2   | 100,24             | 200                                   |                    |                                       |
| ORANGE ORAFP 0 06/29/26               | 100,02             | 1.500                                 |                    |                                       |
| ORANGE ORAFP 0.125 09/16/29           |                    |                                       | 100,67             | 805                                   |
| ORANGE ORAFP 0.5 09/04/32             |                    |                                       | 102,44             | 512                                   |
| ORANGE ORAFP 0.75 06/29/34            | 99,12              | 1.189                                 |                    |                                       |
| ORANGE ORAFP 2.375 PERP               | 105,25             | 1.158                                 | 105,70             | 1.057                                 |
| ORSTED A/S ORSTED 1.5 02/18/21        | 99,67              | 199                                   |                    |                                       |
| ORSTED A/S ORSTED 6.25 06/26/13       | 112,24             | 449                                   | 113,78             | 683                                   |
| PEPSICO INC PEP 0.4 10/09/32          | 98,65              | 395                                   | 101,48             | 634                                   |
| PEPSICO INC PEP 0.5 05/06/28          | 102,68             | 616                                   | 103,51             | 621                                   |
| PEPSICO INC PEP 1.05 10/09/50         | 96,94              | 291                                   | 106,01             | 451                                   |
| PHILIPS NV PHIANA 0.75 05/02/24       |                    |                                       | 102,88             | 412                                   |
| RCI BANOUÉ RENAUL 2 07/11/24          | 105,32             | 421                                   | 104,84             | 419                                   |
| RECKITT BEN TSY RKT LN 0.75 05/19/30  | 102,88             | 617                                   | 106,08             | 636                                   |
| RED ELECTRICA FI REESM 0.5 05/24/33   | 98,56              | 887                                   |                    |                                       |
| RED ELECTRICA REESM 0.875 04/14/25    | 103,60             | 311                                   | 104,16             | 1.042                                 |
| RELX FINANCE RELLN 0.5 03/10/28       |                    |                                       | 102,06             | 255                                   |
| RELX FINANCE RELLN 1 03/22/24         | 102,90             | 823                                   | 103,39             | 827                                   |
| RENAULT RENAUL 1.25 06/24/25          | 98,76              | 494                                   |                    |                                       |
| REPSOL INTL FIN REPSM 0.125 10/05/24  | 100,67             | 805                                   | 100,61             | 604                                   |
| RTE RESEAU DE TR RTEFRA 0.625 07/08/3 | 100,39             | 201                                   | 104,35             | 730                                   |
| RTE RESEAU DE TR RTEFRA 1.125 07/08/4 | 101,81             | 509                                   | 110,72             | 554                                   |
| RWE A RWE 0.625 06/11/31              | 99,71              | 798                                   |                    |                                       |
| SBB TREASURY OYJ SBBBSS 0.75 12/14/2  |                    |                                       | 98,89              | 692                                   |
| SCHLUMBERGER FIN SLB 1.375 10/28/26   | 106,47             | 319                                   | 107,73             | 646                                   |
| SIX FINANCE LUX SIXGAG 0 12/02/25     |                    |                                       | 99,97              | 300                                   |
| SNAM SRGIM 0 12/07/28                 | 96,78              | 97                                    | 99,43              | 1.740                                 |
| SOCIETE GENERALE SOCGEN 0.875 09/22   |                    |                                       | 103,19             | 516                                   |
| SOCIETE GENERALE SOCGEN 1.375 02/23   | 101,62             | 406                                   | 101,73             | 407                                   |
| STEDIN HOLDING STEDIN 0.5 11/14/29    | 101,32             | 101                                   | 103,04             | 412                                   |
| STORA ENSO OYJ STERV 0.625 12/02/30   |                    |                                       | 101,74             | 636                                   |
| STORA ENSO OYJ STERV 2.5 06/07/27     |                    |                                       | 113,45             | 294                                   |
| STOREBRAND LIVSF STBNO 1.875 09/30/5  | 98,42              | 197                                   |                    |                                       |
| STOREBRAND LIVSF STBNO 6.875 04/04/4  | 111,31             | 167                                   | 113,01             | 170                                   |
| SUMITOMO MITSUI SUMIBK 0.303 10/28/   |                    |                                       | 101,11             | 607                                   |
| SVENSKA HNDLSBKN SHBASS 0.01 12/02    |                    |                                       | 99,92              | 899                                   |
| SWEDBANK AB SWEDA 0.3 05/20/27        | 99,81              | 798                                   |                    |                                       |
| SYDBANK A/S SYDBDC 1.25 02/04/22      | 100,93             | 828                                   |                    |                                       |
| SYDBANK A/S SYDBDC 1.375 09/18/23     | 103,13             | 103                                   | 103,59             | 207                                   |
| TELE2 AB TELBSS 0.75 03/23/31         | 98,97              | 495                                   |                    |                                       |
| TELEFONICA EMIS TELEFO 1.447 01/22/27 | 106,75             | 320                                   | 107,91             | 324                                   |
| TELEFONICA EUROP TELEFO 4.375 PERP    |                    |                                       | 108,79             | 218                                   |
| TENNET HLD BV TENN 0.125 11/30/32     |                    |                                       | 99,46              | 497                                   |
| TENNET HLD BV TENN 0.5 11/30/40       |                    |                                       | 100,29             | 401                                   |
| TENNET HLD BV TENN 2.995 PERP         | 105,46             | 422                                   | 106,26             | 744                                   |
| TEOLLISUUDEN VOI TVOYFH 1.125 03/09/  |                    |                                       | 93,94              | 376                                   |
| TERNA SPA TRNIM 0.375 09/25/30        | 98,09              | 711                                   | 102,08             | 842                                   |
| TOTALENERGIES SE TTEFP 1.75 PERP      |                    |                                       | 102,94             | 515                                   |
| TOTALENERGIES SE TTEFP 3.875 PERP     | 103,28             | 4.958                                 | 104,98             | 3.464                                 |
| TOYOTA MTR CRED TOYOTA 0.125 11/05/   | 99,67              | 598                                   |                    |                                       |
| UBS AG LONDON UBS 0.01 06/29/26       | 99,80              | 823                                   |                    |                                       |
| UBS AG UBS 4.75 02/12/26              |                    |                                       | 100,66             | 1.409                                 |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## EuroKredit

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 100.00 pr. 30-06-2021 (100.00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| UBS GROUP FUNDIN UBS 5.75 PERP                           | 103,19             | 2.992                                 | 104,92             | 3.043                                 |
| UBS GROUP UBS 0.25 11/05/28                              |                    |                                       | 100,38             | 402                                   |
| UNICREDIT SPA UCGIM 0.325 01/19/26                       | 99,84              | 474                                   |                    |                                       |
| UNICREDIT SPA UCGIM 0.5 04/09/25                         | 101,11             | 455                                   | 101,33             | 456                                   |
| UNICREDIT SPA UCGIM 1.25 06/16/26                        | 103,46             | 414                                   | 103,84             | 415                                   |
| UNICREDIT SPA UCGIM 1.25 06/25/25                        |                    |                                       | 103,32             | 258                                   |
| UNICREDIT SPA UCGIM 4.375 01/03/27                       | 102,26             | 614                                   |                    |                                       |
| UPJOHN FINANCE VTRS 1.362 06/23/27                       | 104,74             | 419                                   | 106,06             | 424                                   |
| UPM-KYMMENE OYJ UPMFH 0.125 11/19/2                      |                    |                                       | 99,66              | 498                                   |
| UPM-KYMMENE OYJ UPMFH 0.5 03/22/31                       | 98,38              | 295                                   |                    |                                       |
| VANTAGE TOWERS VANTOW 0.375 03/31/                       | 99,83              | 299                                   |                    |                                       |
| VATTENFALL AB VATFAL 0.125 02/12/29                      | 98,41              | 344                                   |                    |                                       |
| VATTENFALL AB VATFAL 3 03/19/77                          | 108,06             | 432                                   |                    |                                       |
| VERIZON COMM INC VZ 0.875 04/08/27                       | 103,46             | 828                                   | 105,16             | 841                                   |
| VERIZON COMM INC VZ 1.3 05/18/33                         | 103,05             | 721                                   | 108,85             | 762                                   |
| VERIZON COMM INC VZ 1.85 05/18/40                        |                    |                                       | 114,95             | 575                                   |
| VF CORP VFC 0.25 02/25/28                                | 99,33              | 298                                   | 101,12             | 303                                   |
| VIER GAS TRANSPO VGASDE 1.5 09/25/28                     | 109,00             | 654                                   | 111,92             | 672                                   |
| VINCI SA DGFP 0 11/27/28                                 |                    |                                       | 100,21             | 701                                   |
| VINCI SA DGFP 0.5 01/09/32                               | 99,12              | 892                                   |                    |                                       |
| VINCI SA DGFP 1 09/26/25                                 | 104,62             | 628                                   | 105,90             | 635                                   |
| VINCI SA DGFP 1.625 01/18/29                             | 110,09             | 1.101                                 | 112,98             | 1.130                                 |
| VINCI SA DGFP 1.75 09/26/30                              |                    |                                       | 116,22             | 465                                   |
| VODAFONE GROUP VOD 0.9 11/24/26                          | 104,17             | 260                                   | 105,30             | 263                                   |
| VODAFONE GROUP VOD 3 08/27/80                            | 103,00             | 335                                   | 104,65             | 340                                   |
| VOLKSWAGEN FIN VW 0.875 04/12/23                         |                    |                                       | 101,89             | 204                                   |
| VOLKSWAGEN FIN VW 1.375 10/16/23                         | 103,44             | 750                                   | 103,57             | 1.036                                 |
| VOLKSWAGEN FIN VW 2.5 04/06/23                           |                    |                                       | 105,52             | 950                                   |
| VOLKSWAGEN INTFN VW 0.875 09/22/28                       |                    |                                       | 103,52             | 207                                   |
| VOLKSWAGEN INTFN VW 2.5 PERP                             |                    |                                       | 101,43             | 101                                   |
| VOLKSWAGEN INTFN VW 3.5 PERP                             |                    |                                       | 100,00             | 150                                   |
| VOLKSWAGEN INTFN VW 3.75 PERP                            |                    |                                       | 100,62             | 302                                   |
| VOLKSWAGEN INTFN VW 3.875 PERP                           |                    |                                       | 108,29             | 108                                   |
| VOLKSWAGEN INTFN VW 4.125 11/16/38                       |                    |                                       | 143,44             | 430                                   |
| VOLKSWAGEN INTFN VW 5.125 PERP                           | 110,24             | 2.800                                 | 109,37             | 3.215                                 |
| VOLKSWAGEN LEAS VW 0 07/12/23                            | 100,16             | 751                                   |                    |                                       |
| VOLKSWAGEN LEAS VW 0 07/19/24                            | 99,82              | 599                                   |                    |                                       |
| VOLKSWAGEN LEAS VW 0.25 01/12/26                         | 100,35             | 552                                   |                    |                                       |
| VOLKSWAGEN LEAS VW 0.375 07/20/26                        | 99,87              | 599                                   |                    |                                       |
| VOLVO TREAS AB VLVY 0 05/18/26                           | 99,83              | 699                                   |                    |                                       |
| VONOVIA BV ANNGR 0.625 07/09/26                          | 102,27             | 511                                   | 103,26             | 723                                   |
| VONOVIA BV ANNGR 1 07/09/30                              | 102,80             | 925                                   | 106,09             | 955                                   |
| WOLTERS KLUWER N WKLNA 0.25 03/30/2                      | 99,92              | 699                                   |                    |                                       |
| WOLTERS KLUWER N WKLNA 0.75 07/03/3                      | 102,21             | 307                                   | 104,53             | 314                                   |
| XYLEM INC XYL 2.25 03/11/23                              | 103,61             | 518                                   |                    |                                       |
| ZURICH FINANCE ZURNVX 1.875 09/17/50                     | 105,28             | 421                                   | 106,95             | 641                                   |
| <b>Obligationer i alt</b>                                |                    | <b>148.649</b>                        |                    | <b>148.334</b>                        |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Nye Aktiemarkeder

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>BRL 124,96 pr. 30-06-2021 (117,12 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| LOCALIZA RENT A CAR                                      | 64,00              | 11.430                                | 68,95              | 10.095                                |
| RAIA DROGASIL SA   | 24,71              | 8.069                                 | 25,04              | 6.698                                 |
| <b>CNY 97,05 pr. 30-06-2021 (93,02 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A                             | 128,95             | 15.038                                | 200,54             | 14.017                                |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| PROSUS NV  | 82,47              | 16.412                                | 88,36              | 22.202                                |
| <b>HKD 80,75 pr. 30-06-2021 (78,46 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| AIA GROUP LTD  | 96,50              | 22.799                                | 95,00              | 19.200                                |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                                 | 182,80             | 37.639                                | 122,90             | 28.542                                |
| HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI                             | 40,90              | 7.133                                 |                    |                                       |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H                             | 182,00             | 15.456                                | 179,50             | 13.051                                |
| JD HEALTH INTERNATIONAL INC                              | 111,30             | 5.851                                 | 150,00             | 6.733                                 |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                     | 584,00             | 60.435                                | 564,00             | 53.039                                |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC                                | 142,30             | 35.217                                | 102,80             | 28.269                                |
| <b>IDR 0,04 pr. 30-06-2021 (0,04 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT                                 | 30.125,00          | 12.423                                | 33.850,00          | 12.219                                |
| <b>INR 8,44 pr. 30-06-2021 (8,33 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE                              | 3.619,85           | 36.918                                | 2.412,80           | 21.388                                |
| ASIAN PAINTS LTD   | 2.992,70           | 12.229                                | 2.764,50           | 9.819                                 |
| BAJAJ FINANCE LTD  | 6.015,85           | 32.118                                | 5.295,20           | 24.573                                |
| BANDHAN BANK LTD   | 330,25             | 9.206                                 | 402,25             | 9.746                                 |
| BRITANNIA INDUSTRIES LTD                                 | 3.649,65           | 20.601                                | 3.576,35           | 11.819                                |
| HDFC BANK LIMITED  | 1.497,90           | 25.069                                | 1.436,30           | 20.893                                |
| ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA                             | 612,70             | 20.880                                | 498,85             | 12.860                                |
| JUBILANT FOODWORKS LTD                                   | 3.080,20           | 23.140                                | 2.791,15           | 18.225                                |
| TITAN CO LTD   | 1.732,50           | 15.304                                | 1.567,15           | 12.032                                |
| <b>PLN 164,71 pr. 30-06-2021 (163,27 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ALLEGRO.EU SA  | 65,62              | 6.354                                 | 84,70              | 7.107                                 |
| CD PROJEKT SA  | 185,02             | 3.622                                 | 274,70             | 4.660                                 |
| <b>THB 19,56 pr. 30-06-2021 (20,31 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| CP ALL PCL-FOREIGN                                       | 60,00              | 9.202                                 | 58,25              | 8.107                                 |
| <b>TRY 72,20 pr. 30-06-2021 (82,60 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| AKBANK T.A.S.  | 5,28               | -                                     | 6,93               | -                                     |
| KOC HOLDING AS   | 18,33              | -                                     | 21,12              | -                                     |
| TURKIYE IS BANKASI-C                                     | 5,10               | -                                     | 7,00               | -                                     |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR                             | 226,78             | 54.391                                | 232,73             | 43.182                                |
| BEIGENE LTD-ADR  |                    |                                       | 258,39             | 4.931                                 |
| GLOBANT SA   | 219,18             | 15.418                                | 217,61             | 13.078                                |
| HUTCHMED CHINA-ADR                                       | 39,27              | 9.434                                 | 32,02              | 6.572                                 |
| JSC KASPI.KZ GDR-REG S                                   | 106,00             | 18.372                                | 67,10              | 9.913                                 |
| KANZHUN LTD  | 39,65              | 7.350                                 |                    |                                       |
| MERCADOLIBRE INC   | 1.557,79           | 59.156                                | 1.675,22           | 54.350                                |
| NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR                             | 8,19               | 9.903                                 | 185,81             | 19.197                                |
| PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A                               | 55,92              | 20.198                                | 56,88              | 17.554                                |
| SEA LTD-ADR  | 274,60             | 80.065                                | 199,05             | 58.905                                |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR                              | 120,16             | 56.151                                | 109,04             | 34.022                                |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR                             | 15,48              | 9.913                                 |                    |                                       |
| TRIP.COM GROUP LTD-ADR                                   | 35,46              | 14.337                                | 33,73              | 11.652                                |
| XP INC - CLASS A   | 43,55              | 21.732                                | 39,67              | 9.650                                 |
| YANDEX NV-A  | 70,75              | 36.651                                | 69,58              | 30.798                                |
| <b>VND 0,03 pr. 30-06-2021 (0,03 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| VINCOM RETAIL JSC  | 31.750,00          | 5.389                                 | 31.400,00          | 4.028                                 |
| <b>Kapitalandele i alt</b>                               |                    | <b>881.004</b>                        |                    | <b>693.130</b>                        |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Bæredygtige Højrenteobligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ACCOR ACP 3 02/04/26                                     | 106,63             | 13.480                                | 104,62             | 14.796                                |
| ADEVINTA ASA ADEBNO 2.625 11/15/25                       | 102,70             | 14.510                                | 102,40             | 15.244                                |
| ADIANT GLOBAL HO ADNT 3.5 08/15/24                       |                    |                                       | 99,89              | 21.935                                |
| ALTICE FINANCING ALTICE 3 01/15/28                       | 95,45              | 21.294                                | 96,50              | 21.548                                |
| ALTICE FRANCE SFRFP 8 05/15/27                           | 108,07             | 28.126                                | 108,75             | 29.951                                |
| ARDAGH PKG FIN ARGID 2.125 08/15/26                      | 100,18             | 18.243                                | 100,49             | 19.818                                |
| AXALTA COATING AXTA 3.75 01/15/25                        | 102,72             | 3.819                                 | 102,75             | 3.824                                 |
| BALL CORP BLL 0.875 03/15/24                             | 100,82             | 16.120                                | 100,24             | 16.787                                |
| BELDEN INC BDC 3.375 07/15/27                            | 102,97             | 10.337                                | 102,70             | 8.027                                 |
| BELDEN INC BDC 3.875 03/15/28                            |                    |                                       | 104,55             | 2.335                                 |
| BERTELSMANN SE BERTEL 3.5 04/23/75                       | 108,92             | 1.620                                 | 108,11             | 1.609                                 |
| CAIXABANK CABKSM 1.25 06/18/31                           | 100,65             | 7.485                                 |                    |                                       |
| CARNIVAL PLC CCL 1 10/28/29                              | 82,37              | 10.413                                | 72,13              | 8.591                                 |
| CELLNEX FINANCE CLNXSM 1.5 06/08/28                      | 99,59              | 741                                   |                    |                                       |
| CELLNEX TELECOM CLNXSM 1.75 10/23/3                      | 99,60              | 17.776                                | 101,06             | 8.275                                 |
| CELLNEX TELECOM CLNXSM 1.875 06/26/                      | 102,08             | 3.036                                 | 102,81             | 12.244                                |
| CMA CGM SA CMACG 5.25 01/15/25                           | 102,39             | 14.466                                | 99,97              | 17.115                                |
| CROWN EUROPEAN CCK 2.625 09/30/24                        | 104,79             | 14.026                                | 105,31             | 14.894                                |
| DKT FINANCE TDCDC 7 06/17/23                             |                    |                                       | 103,36             | 22.311                                |
| DOUGLAS GMBH DOUGR 6 04/08/26                            | 100,02             | 25.288                                |                    |                                       |
| DT LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26                         | 101,10             | 21.050                                |                    |                                       |
| EIRCOM FINANCE EIRCOM 3.5 05/15/26                       | 102,56             | 16.397                                | 102,29             | 17.892                                |
| EL CORTE INGLES CRTING 3 03/15/24                        | 101,43             | 15.084                                | 101,44             | 15.856                                |
| ELIS SA ELISGP 1.875 02/15/23                            | 102,07             | 13.662                                | 102,19             | 15.212                                |
| ERICSSON LM ERICB 1.875 03/01/24                         | 105,00             | 4.685                                 | 105,30             | 4.703                                 |
| ERSTE GROUP ERSTBK 1 06/10/30                            | 100,97             | 7.509                                 |                    |                                       |
| ESSELUNGA SPA ESSLNG 1.875 10/25/27                      | 105,83             | 5.509                                 | 104,97             | 11.720                                |
| FAURECIA EOF 2.625 06/15/25                              | 101,42             | 16.592                                | 101,85             | 14.404                                |
| FAURECIA EOF 3.125 06/15/26                              | 103,56             | 6.931                                 | 103,08             | 12.660                                |
| FORD MOTOR CRED F 3.021 03/06/24                         | 105,00             | 28.109                                | 103,77             | 23.172                                |
| FORD MOTOR CRED F Float 11/15/23                         |                    |                                       | 95,73              | 7.125                                 |
| GRIFOLS SA GRFSM 3.2 05/01/25                            | 101,01             | 20.656                                | 101,20             | 22.222                                |
| HSBC HOLDINGS HSBC 5.25 PERP                             | 104,80             | 3.117                                 | 104,64             | 3.116                                 |
| IMA INDUSTRIA IMAIM 3.75 01/15/28                        | 100,68             | 17.219                                |                    |                                       |
| INEOS FINANCE PL INEGRP 2.875 05/01/2                    | 102,25             | 15.968                                | 101,51             | 15.867                                |
| INEOS QUATTRO FI STYRO 2.5 01/15/26                      | 101,11             | 15.790                                |                    |                                       |
| INFRASTRUTTURE W INWIM 1.875 07/08/                      | 104,54             | 21.768                                | 104,76             | 23.394                                |
| INTESA SANPAOLO ISPIM 6.625 09/13/23                     | 113,29             | 5.055                                 |                    |                                       |
| INTL CONSOLIDAT IAGLN 1.5 07/04/27                       |                    |                                       | 88,30              | 10.517                                |
| INTL CONSOLIDAT IAGLN 3.75 03/25/29                      | 100,51             | 15.695                                |                    |                                       |
| IOVIA INC IOV 2.25 03/15/29                              | 99,97              | 18.585                                |                    |                                       |
| IOVIA INC IOV 3.25 03/15/25                              |                    |                                       | 101,37             | 30.935                                |
| K+S AG SDFGR 2.625 04/06/23                              | 102,82             | 14.145                                | 99,00              | 14.370                                |
| KRAFT HEINZ FOOD KHC 1.5 05/24/24                        |                    |                                       | 102,90             | 8.426                                 |
| KRAFT HEINZ FOOD KHC 2 06/30/23                          |                    |                                       | 103,61             | 6.941                                 |
| LINCOLN FIN LNCFIN 3.625 04/01/24                        | 101,31             | 25.615                                | 101,37             | 27.163                                |
| LKO EURO BV LKO 3.625 04/01/26                           |                    |                                       | 102,67             | 18.723                                |
| LOUIS DREYF LOUDRE 2.375 11/27/25                        | 106,12             | 14.994                                |                    |                                       |
| LOXAM SAS LOXAM 2.875 04/15/26                           | 100,42             | 1.493                                 | 99,25              | 3.694                                 |
| LOXAM SAS LOXAM 3.25 01/14/25                            | 100,99             | 14.268                                | 100,50             | 11.221                                |
| MAPFRE MAPSM 4.375 03/31/47                              | 116,19             | 2.592                                 |                    |                                       |
| MATTERHORN TELE MATTER 3.125 09/15/                      | 100,57             | 14.957                                |                    |                                       |
| NETFLIX INC NFLX 3.625 05/15/27                          | 115,24             | 31.706                                | 111,80             | 23.300                                |
| NETFLIX INC NFLX 3.875 11/15/29                          |                    |                                       | 115,91             | 7.765                                 |
| NEWELL BRANDS I NWL 3.75 10/01/21                        | 102,38             | 3.045                                 | 102,38             | 3.048                                 |
| NEXI NEXIIM 1.75 10/31/24                                | 102,12             | 3.037                                 | 101,65             | 4.540                                 |
| NEXI NEXIIM 2.125 04/30/29                               | 99,60              | 19.997                                |                    |                                       |
| NIDDA HEALTHCARE SAZGR 3.5 09/30/24                      | 99,93              | 33.439                                | 100,22             | 35.808                                |
| NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26                               | 105,72             | 15.723                                | 104,03             | 16.262                                |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Bæredygtige Højrenteobligationer**

| Papirnavn                            | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                  |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 744.35 pr. 31-12-2020</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| NOMAD FOODS BOND IGBOND 3.25 05/15   |                    |                                       | 101,51             | 3.778                                 |
| OI EUROPEAN GRP OI 3.125 11/15/24    | 103,59             | 5.392                                 | 103,75             | 5.406                                 |
| ORANGE ORAFP 2.375 PERP              | 105,25             | 7.827                                 |                    |                                       |
| ORGANON & CO/ORG OGN 2.875 04/30/28  | 101,62             | 25.693                                |                    |                                       |
| PFF TELECOM GRP PPFTEL 3.5 05/20/24  | 106,75             | 14.289                                | 106,26             | 15.028                                |
| PICARD GROUPE PICSUR 0 11/30/23      | 100,04             | 24.549                                | 99,97              | 27.532                                |
| O-PARK HOLDING OPARKH 2 03/01/27     | 95,49              | 13.492                                | 97,04              | 14.446                                |
| QUATRIM COFP 5.875 01/15/24          | 104,08             | 17.802                                | 104,03             | 18.583                                |
| RCS & RDS SA RCSRDS 2.5 02/05/25     | 100,42             | 11.947                                | 99,39              | 12.577                                |
| REFINITIV US HLD FINRSK 4.5 05/15/26 |                    |                                       | 105,47             | 20.412                                |
| RENAULT RENAUL 1.25 06/24/25         |                    |                                       | 98,07              | 13.869                                |
| RENAULT RENAUL 2.375 05/25/26        | 101,62             | 13.602                                | 101,41             | 6.794                                 |
| RENAULT RENAUL 2.5 04/01/28          | 100,42             | 8.214                                 |                    |                                       |
| REXEL SA RXLFP 2.75 06/15/26         |                    |                                       | 102,31             | 14.469                                |
| ROSSINI SARL ROSINI Float 10/30/25   | 100,21             | 14.158                                | 99,88              | 14.868                                |
| SAPPI PAPIER HOL SAPSJ 4 04/01/23    |                    |                                       | 100,18             | 3.728                                 |
| SCHAEFFLER AG SHAEFF 1.875 03/26/24  | 103,65             | 17.796                                | 103,46             | 17.783                                |
| SIGMA HOLDCO SIGHCO 5.75 05/15/26    | 97,40              | 13.762                                |                    |                                       |
| SILGAN HOLDINGS SLGN 3.25 03/15/25   | 100,93             | 3.753                                 |                    |                                       |
| SMURFIT KAPPA AO SKGID 2.875 01/15/2 | 110,72             | 5.763                                 | 110,84             | 23.102                                |
| SOFTBANK GRP COR SOFTBK 5 04/15/28   | 112,25             | 26.919                                | 111,75             | 26.825                                |
| SPIE SA SPIEFP 2.625 06/18/26        | 103,83             | 13.897                                | 105,02             | 15.634                                |
| STELLANTIS NV STLA 3.75 03/29/24     | 110,05             | 3.273                                 | 109,92             | 3.273                                 |
| STELLANTIS NV STLA 3.875 01/05/26    | 114,94             | 5.128                                 | 113,91             | 28.828                                |
| STOREBRAND LIVSF STBNO 1.875 09/30/5 | 98,42              | 2.745                                 |                    |                                       |
| SUMMER BC HOLDCO KANGRP 5.75 10/31   | 104,87             | 20.276                                | 105,63             | 22.802                                |
| SYNLAB BONDCO LABFP Float 07/01/25   |                    |                                       | 102,20             | 19.779                                |
| TECHEM VERWALTUN TCHEN 2 07/15/25    | 99,42              | 22.180                                | 99,79              | 25.996                                |
| TELECOM ITALIA TITIM 4 04/11/24      | 108,06             | 28.927                                | 108,28             | 29.014                                |
| TELENET FIN LUX TNETBB 3.5 03/01/28  | 104,08             | 5.418                                 | 103,84             | 6.183                                 |
| TENNET HLD BV TENN 2.995 PERP        | 105,46             | 7.842                                 |                    |                                       |
| TEVA PHARM FNC TEVA 1.125 10/15/24   | 93,95              | 27.938                                | 93,03              | 25.274                                |
| TEVA PHARM FNC TEVA 1.625 10/15/28   |                    |                                       | 88,50              | 3.953                                 |
| TEVA PHARM FNC TEVA 6 01/31/25       | 107,89             | 1.605                                 |                    |                                       |
| THYSSENKRUPP TKAGR 2.875 02/22/24    | 101,57             | 30.712                                | 101,07             | 31.343                                |
| TK ELEVATOR MID THYELE 4.375 07/15/2 | 104,67             | 23.350                                | 105,56             | 24.357                                |
| UNITED GROUP ADRBID 3.625 02/15/28   | 97,47              | 13.047                                | 98,25              | 12.433                                |
| UPCB FINANCE IV UPCB 4 01/15/27      |                    |                                       | 102,00             | 3.417                                 |
| VALEO SA FRFP 1.5 06/18/25           | 103,12             | 13.803                                | 102,43             | 10.674                                |
| VALEO SA FRFP 3.25 01/22/24          |                    |                                       | 108,35             | 1.613                                 |
| VERISURE MIDHOLD VERISR 5.25 02/15/2 | 103,00             | 23.744                                |                    |                                       |
| VERISURE MIDHOLD VERISR 5.75 12/01/2 |                    |                                       | 101,48             | 23.040                                |
| VMED O2 UK FIN VMED 3.25 01/31/31    | 100,59             | 19.822                                | 102,96             | 21.841                                |
| VOLVO CAR AB VOV CAB 2.125 04/02/24  | 104,63             | 12.448                                | 103,41             | 13.855                                |
| WEBUILD SPA IPGIM 5.875 12/15/25     | 110,62             | 16.452                                |                    |                                       |
| WEPA HYGIENEPD WEPAPHY 2.875 12/1    | 98,95              | 5.151                                 | 101,67             | 5.297                                 |
| ZF EUROPE ZFFNGR 2 02/23/26          | 101,25             | 20.330                                | 99,26              | 13.299                                |
| ZF EUROPE ZFFNGR 3 10/23/29          |                    |                                       | 102,51             | 5.341                                 |
| ZIGGO BV ZIGGO 4.25 01/15/27         |                    |                                       | 104,80             | 4.368                                 |
| ZIGGO ZIGGO 3.375 02/28/30           | 98,93              | 19.862                                | 100,83             | 18.012                                |
| <b>Obligationer i alt</b>            |                    | <b>1.248.079</b>                      |                    | <b>1.258.186</b>                      |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Lange obligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Afledte finansielle instrumenter</b>                  |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CCP IRS-860003311 Fixed/FloatDKK 203                     | 104,28             | -33                                   | 108,34             | 70                                    |
| CCP IRS-860006331 Fixed/FloatDKK 202                     | 102,15             | -3.001                                | 102,70             | -2.447                                |
| CCP IRS-860009263 Fixed/FloatDKK 202                     | 102,15             | 146                                   |                    |                                       |
| CCP IRS-860009740 Fixed/FloatDKK 203                     | 103,20             | -221                                  |                    |                                       |
| CCP IRS-860009896 Fixed/FloatDKK 203                     | 103,20             | -188                                  |                    |                                       |
| IRS DKK 15Y. DKK-CIBOR2-DKNA13                           | 104,28             | -1.637                                | 108,34             | 4.956                                 |
| <b>EUR 744,35 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| CCP IRS-860007461 Fixed/FloatEUR 202                     |                    |                                       | 100,33             | 17                                    |
| CCP IRS-860010137 Fixed/FloatEUR 203                     | 100,70             | -114                                  |                    |                                       |
| CCP IRS-860010709 Fixed/FloatEUR 203                     | 100,70             | -94                                   |                    |                                       |
| CCP IRS-860011050 Fixed/FloatEUR 203                     | 100,71             | -191                                  |                    |                                       |
| EURO-BUND FUTURE SEP21                                   | 0,86               | -4.097                                |                    |                                       |
|  |                    | <b>-9.430</b>                         |                    | <b>2.596</b>                          |
| <b>Afledte finansielle instrumenter i alt</b>            |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| 7.00% INK St.lån 24 STAT                                 | 125,49             | 71                                    | 129,82             | 73                                    |
| BPCE BPCEGP Float 03/28/22                               | 100,45             | 42.090                                | 100,56             | 42.135                                |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB 1 01/01/27                       | 104,35             | 5.426                                 |                    |                                       |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB Float 01/01                      | 101,39             | 170.482                               | 101,57             | 249.557                               |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB Float 01/01                      | 102,05             | 103.118                               |                    |                                       |
| DENMARK - BULLET DGB 0 11/15/31                          | 99,15              | 236.473                               |                    |                                       |
| DENMARK - BULLET DGB 0.25 11/15/52                       |                    |                                       | 109,56             | 82.170                                |
| DENMARK - BULLET DGB 0.5 11/15/27                        | 104,81             | 158.259                               | 107,21             | 269.100                               |
| DENMARK - BULLET DGB 0.5 11/15/29                        | 105,02             | 252                                   | 108,64             | 146.923                               |
| DENMARK - BULLET DGB 1.5 11/15/23                        | 104,90             | 10                                    | 106,18             | 11                                    |
| DENMARK - BULLET DGB 1.75 11/15/25                       | 109,63             | 11                                    | 111,58             | 11                                    |
| DENMARK - BULLET DGB 3 11/15/21                          | 101,32             | 10                                    | 103,10             | 10                                    |
| DENMARK I/L GOVT DGBI 0.1 11/15/23                       | 104,13             | 79.573                                | 104,43             | 79.048                                |
| DENMARK I/L GOVT DGBI 0.1 11/15/30                       | 114,38             | 1.423.095                             | 116,31             | 1.398.974                             |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 0.5 10/01/50                       | 92,62              | 134.261                               | 98,48              | 145.307                               |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 0.5 10/01/53                       | 91,30              | 45.020                                |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/50                         | 96,40              | 553.916                               | 101,40             | 593.501                               |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/53                         | 95,35              | 187.443                               | 100,40             | 20.080                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2 10/01/37                         | 105,55             | 2.135                                 | 104,65             | 2.618                                 |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2 10/01/50                         | 103,12             | 90.051                                | 103,57             | 114.021                               |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2.5 10/01/47                       | 106,40             | 10.760                                | 105,45             | 13.028                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 4 10/01/41                         | 113,15             | 1.292                                 | 112,52             | 1.525                                 |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 07/01/25                     | 100,21             | 61.129                                |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 07/02/21                     |                    |                                       | 100,49             | 45.221                                |
| GREAT BELT A/S STOBAL 4 03/03/25                         | 109,21             | 901                                   | 116,77             | 963                                   |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 0.5 10/01/50                      | 92,77              | 58.949                                | 98,65              | 162.473                               |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1 10/01/53                        | 91,47              | 54.857                                | 100,47             | 60.275                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1.5 10/01/47                      | 100,35             | 12.040                                | 102,40             | 13.720                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1.5 10/01/53                      | 98,30              | 98.263                                |                    |                                       |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 2 10/01/53                        | 99,65              | 9.965                                 |                    |                                       |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 2.5 10/01/50                      | 104,77             | 3.003                                 | 104,23             | 4.970                                 |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 3 10/01/23                        | 101,55             | 2                                     | 101,93             | 5                                     |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 3 10/01/38                        | 104,54             | 173                                   | 104,32             | 181                                   |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 3 10/01/44                        | 108,80             | 992                                   | 108,00             | 1.223                                 |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 4 10/01/41                        | 113,35             | 2.586                                 | 112,98             | 2.763                                 |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 5 04/01/41                        |                    |                                       | 113,06             | 132                                   |
| KOMMUNEKREDIT KOMMUN 0.1 09/30/33                        | 95,38              | 114.461                               | 99,81              | 119.777                               |
| KOMMUNEKREDIT KOMMUN 2 10/01/47                          | 103,30             | 25                                    | 103,73             | 26                                    |
| KOMMUNEKREDIT KOMMUN 2.5 10/01/57                        | 100,13             | 3.090                                 | 105,24             | 3.279                                 |
| KOMMUNEKREDIT KOMMUN 3 01/01/33                          | 103,10             | 253                                   | 103,03             | 264                                   |
| KOMMUNEKREDIT KOMMUN 3 07/01/22                          | 101,80             | 1                                     | 100,26             | 2                                     |
| KOMMUNEKREDIT KOMMUN 4 07/01/37                          | 102,21             | 14                                    | 102,19             | 14                                    |
| LR REALKREDIT NYKRE 0.5 10/01/50                         | 92,15              | 21.912                                | 97,28              | 23.529                                |
| LR REALKREDIT NYKRE 2.5 10/01/47                         | 103,32             | 860                                   | 103,03             | 1.578                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 0.5 10/01/50                         | 92,10              | 198.785                               | 98,08              | 311.862                               |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Lange obligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100.00 pr. 30-06-2021 (100.00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/50                           | 96,58              | 12.912                                | 101,50             | 85.161                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/53                           | 95,47              | 663.695                               | 101,20             | 334.253                               |
| NORDEA KREDIT NDASS 1.5 10/01/53                         | 98,30              | 383.925                               |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 2 10/01/47                           | 103,35             | 4.788                                 | 103,83             | 6.381                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 2 10/01/50                           | 103,15             | 146.782                               | 103,65             | 190.886                               |
| NORDEA KREDIT NDASS 2 10/01/53                           | 99,65              | 24.912                                |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 2.5 10/01/47                         | 106,03             | 6.339                                 | 105,03             | 8.337                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 2.5 10/01/50                         | 104,75             | 781                                   | 104,23             | 970                                   |
| NORDEA KREDIT NDASS 3 10/01/44                           | 108,80             | 420                                   | 107,75             | 517                                   |
| NORDEA KREDIT NDASS 4 10/01/44                           | 113,38             | 2.132                                 | 112,28             | 2.588                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 5 10/01/41                           | 117,24             | 5.960                                 | 116,22             | 7.217                                 |
| NYKREDIT NYKRE 1 10/01/50                                | 96,48              | 20.216                                | 101,45             | 184.967                               |
| NYKREDIT NYKRE 1 10/01/53                                | 95,42              | 198.814                               | 101,05             | 178.021                               |
| NYKREDIT NYKRE 1.5 10/01/47                              | 100,35             | 25.959                                | 102,50             | 33.343                                |
| NYKREDIT NYKRE 1.5 10/01/53                              | 95,63              | 205.522                               |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 2 10/01/50                                | 103,13             | 46.923                                | 103,65             | 266.272                               |
| NYKREDIT NYKRE 2 10/01/53                                | 99,62              | 14.944                                |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 2.5 10/01/47                              | 106,65             | 320.167                               | 105,75             | 333.741                               |
| NYKREDIT NYKRE 2.5 10/01/50                              | 104,78             | 13.453                                | 104,23             | 18.821                                |
| NYKREDIT NYKRE 3 10/01/47                                | 107,00             | 776                                   | 106,50             | 1.168                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 0.5 10/01/50                      | 92,00              | 36                                    | 97,95              | 39                                    |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 10/01/50                        | 96,45              | 130.090                               | 101,42             | 318.356                               |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 10/01/53                        | 95,40              | 468.926                               | 101,02             | 533.340                               |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1.5 10/01/47                      | 100,35             | 29.572                                | 102,45             | 31.926                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1.5 10/01/53                      | 95,60              | 272.332                               |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/37                        | 105,65             | 1.841                                 | 104,75             | 2.316                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/50                        | 102,60             | 111.724                               | 103,40             | 148.221                               |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/53                        | 99,60              | 9.960                                 |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2.5 04/01/47                      | 106,65             | 48.214                                | 105,75             | 58.671                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2.5 10/01/47                      | 106,03             | 8                                     | 105,08             | 11                                    |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 3 10/01/31                        | 105,25             | 2.270                                 | 105,80             | 2.572                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE Float 07/01/2                     |                    |                                       | 100,33             | -                                     |
| RINGKJOEBING RILBAD 0.441 09/23/24                       | 100,46             | 22.605                                | 100,28             | 22.563                                |
| SANTANDER CONSUM SCBNOR Float 04/0                       | 100,25             | 50.126                                | 100,29             | 50.144                                |
| SPAR NORD BANK SPNODC Float 12/05/25                     | 101,75             | 47.823                                | 101,50             | 47.705                                |
| <b>EUR 743.63 pr. 30-06-2021 (744.35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| DANICA PENSION DANPEN 4.375 09/29/45                     | 113,40             | 84.327                                | 114,12             | 140.159                               |
| KFW KFW 2.2 04/29/26                                     | 114,25             | 69.497                                | 114,25             | 68.904                                |
| NIBC BANK NV NIBCAP Float 02/01/23                       | 100,23             | 59.624                                | 98,77              | 58.815                                |
| RINGKJOEBING RILBAD Float 08/22/29                       | 101,75             | 75.664                                | 100,16             | 74.553                                |
| STG GLOBAL FINAN STGDC 1.375 09/24/2                     |                    |                                       | 99,93              | 37.191                                |
| SYDBANK A/S SYDBDC 0 11/02/29                            | 101,25             | 30.117                                | 100,25             | 29.848                                |
| <b>Obligationer i alt</b>                                |                    | <b>7.500.183</b>                      |                    | <b>7.188.329</b>                      |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Global Opportunities

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>BRL 124,96 pr. 30-06-2021 (117,12 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| LOCALIZA RENT A CAR                                      | 64,00              | 15.892                                | 68,95              | 11.338                                |
| <b>CAD 506,38 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| BARRICK GOLD CORP  | 25,64              | 2.339                                 |                    |                                       |
| BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A                             |                    |                                       | 52,62              | 27.928                                |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO                                 |                    |                                       | 139,94             | 14.156                                |
| <b>CNY 93,02 pr. 31-12-2020</b>                          |                    |                                       |                    |                                       |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A                             |                    |                                       | 161,61             | 10.527                                |
| PROYA COSMETICS CO LTD-A                                 | 196,71             | 2.825                                 |                    |                                       |
| SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A                             |                    |                                       | 426,00             | 18.427                                |
| YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A                             | 56,09              | 3.899                                 | 90,19              | 3.817                                 |
| <b>EUR 744,35 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| ADIDAS AG  |                    |                                       | 297,90             | 25.137                                |
| ARCELORMITTAL  |                    |                                       | 18,88              | 16.701                                |
| ASML HOLDING NV  | 579,40             | 10.883                                | 397,55             | 39.440                                |
| CELLNEX TELECOM SA                                       | 53,72              | 49.003                                | 49,12              | 23.341                                |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN                                | 55,54              | 3.730                                 |                    |                                       |
| FERRARI NV   | 174,00             | 25.682                                | 188,65             | 34.471                                |
| IBERDROLA SA   | 10,28              | 21.644                                | 11,70              | 27.636                                |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG                                 |                    |                                       | 31,39              | 13.225                                |
| KBC GROUP NV   | 64,30              | 32.759                                | 57,28              | 22.738                                |
| SAFRAN SA  | 116,92             | 15.194                                | 115,95             | 13.619                                |
| SIEMENS AG-REG   | 133,62             | 23.499                                |                    |                                       |
| UCB SA   |                    |                                       | 84,48              | 15.102                                |
| UNICREDIT SPA  | 9,95               | 23.006                                |                    |                                       |
| WORLDLINE SA   | 78,94              | 24.945                                | 79,10              | 25.402                                |
| ZALANDO SE   | 102,15             | 28.476                                | 91,06              | 23.584                                |
| <b>GBP 866,24 pr. 30-06-2021 (831,58 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ANGLO AMERICAN PLC                                       | 2.872,50           | 31.070                                | 2.424,50           | 45.031                                |
| ASTRAZENECA PLC  | 8.683,00           | 26.634                                | 7.324,00           | 20.583                                |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE                              | 4.595,00           | 4.550                                 | 4.742,00           | 5.935                                 |
| INTERMEDIATE CAPITAL GROUP                               | 2.124,00           | 13.392                                |                    |                                       |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP                              |                    |                                       | 9.008,00           | 20.991                                |
| PRUDENTIAL PLC   | 1.373,50           | 15.999                                |                    |                                       |
| <b>HKD 78,46 pr. 31-12-2020</b>                          |                    |                                       |                    |                                       |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD                                |                    |                                       | 232,60             | 4.325                                 |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H                             | 182,00             | 6.510                                 | 179,50             | 6.070                                 |
| LI NING CO LTD   | 94,80              | 5.588                                 |                    |                                       |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                     |                    |                                       | 564,00             | 47.905                                |
| WUXI APPTec CO LTD-H                                     | 181,30             | 8.656                                 | 151,80             | 8.197                                 |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC                                | 142,30             | 9.275                                 | 102,80             | 18.688                                |
| <b>INR 8,44 pr. 30-06-2021 (8,33 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| HDFC BANK LIMITED  | 1.497,90           | 6.240                                 | 1.436,30           | 19.366                                |
| ICICI BANK LTD   | 630,90             | 13.747                                |                    |                                       |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD                                  | 2.110,65           | 18.943                                | 1.985,30           | 12.250                                |
| <b>JPY 5,65 pr. 30-06-2021</b>                           |                    |                                       |                    |                                       |
| DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC                               | 2.034,00           | 7.515                                 |                    |                                       |
| EAST JAPAN RAILWAY CO                                    | 7.927,00           | 11.913                                |                    |                                       |
| EISAI CO LTD   | 10.925,00          | 11.233                                | 7.372,00           | 3.823                                 |
| JAPAN AIRLINES CO LTD                                    |                    |                                       | 1.995,00           | 7.864                                 |
| KEYENCE CORP   | 56.070,00          | 28.066                                | 58.000,00          | 35.747                                |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO                             | 600,10             | 21.898                                |                    |                                       |
| ORIENTAL LAND CO LTD                                     | 15.830,00          | 11.090                                | 17.040,00          | 17.370                                |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD                                  | 5.470,00           | 16.112                                | 4.321,00           | 25.240                                |
| SONY GROUP CORP  | 10.815,00          | 29.634                                | 10.285,00          | 32.786                                |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC                                |                    |                                       | 5.308,00           | 22.615                                |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ADVANCED MICRO DEVICES                                   | 93,93              | 23.450                                | 91,71              | 8.156                                 |
| AERCAP HOLDINGS NV                                       | 51,21              | 10.166                                |                    |                                       |
| AIRBNB INC-CLASS A                                       | 153,14             | 11.135                                |                    |                                       |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR                             | 226,78             | 32.031                                | 232,73             | 29.120                                |
| ALPHABET INC-CL C  | 2.506,32           | 45.451                                | 1.751,88           | 56.549                                |
| AMAZON.COM INC   | 3.440,16           | 49.852                                | 3.256,93           | 62.829                                |



# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Global Opportunities

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ANTHEM INC   | 381,80             | 8.655                                 | 321,09             | 20.403                                |
| APPLE INC  | 136,96             | 20.973                                | 132,69             | 65.996                                |
| ARGENX SE - ADR  | 301,07             | 14.461                                | 294,09             | 16.689                                |
| ASCENDIS PHARMA A/S - ADR                                | 131,55             | 10.836                                | 166,78             | 14.337                                |
| AVALARA INC  | 161,80             | 18.099                                | 164,89             | 5.387                                 |
| BAXTER INTERNATIONAL INC                                 | 80,50              | 25.103                                | 80,24              | 41.391                                |
| BLACKSTONE GROUP INC/THE                                 |                    |                                       | 64,81              | 37.019                                |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS                             | 85,18              | 20.687                                | 87,18              | 24.947                                |
| BURLINGTON STORES INC                                    | 321,99             | 17.251                                |                    |                                       |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A                             | 721,45             | 33.730                                | 661,55             | 22.928                                |
| CHEGG INC  | 83,11              | 5.429                                 | 90,33              | 22.485                                |
| COMCAST CORP-CLASS A                                     |                    |                                       | 52,40              | 31.466                                |
| CONOCOPHILLIPS   | 60,90              | 31.200                                |                    |                                       |
| COPART INC   | 131,83             | 21.490                                | 127,25             | 18.742                                |
| CREDICORP LTD  |                    |                                       | 164,02             | 7.583                                 |
| CSX CORP   | 32,08              | 5.460                                 | 90,75              | 44.812                                |
| CVS HEALTH CORP  | 83,44              | 8.991                                 | 68,30              | 7.187                                 |
| DANAHER CORP   | 268,36             | 12.055                                | 222,14             | 26.701                                |
| DIDI GLOBAL INC  | 14,14              | 2.021                                 |                    |                                       |
| DOCUSIGN INC   |                    |                                       | 222,30             | 4.709                                 |
| DOMINO'S PIZZA INC                                       | 466,49             | 9.375                                 | 383,46             | 20.381                                |
| DUKE ENERGY CORP   |                    |                                       | 91,56              | 23.437                                |
| EISAI CO LTD-SPONSORED ADR                               | 98,38              | 1.635                                 |                    |                                       |
| ELI LILLY & CO   | 229,52             | 11.780                                | 168,84             | 26.597                                |
| FACEBOOK INC-CLASS A                                     | 347,71             | 38.374                                | 273,16             | 36.260                                |
| FEDEX CORP   | 298,33             | 34.815                                | 259,62             | 23.203                                |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV                              | 141,67             | 28.792                                | 141,46             | 37.567                                |
| FIVE9 INC  |                    |                                       | 174,40             | 8.326                                 |
| FLEX LTD   |                    |                                       | 17,98              | 23.160                                |
| FORD MOTOR CO  | 14,86              | 11.564                                |                    |                                       |
| GLOBAL PAYMENTS INC                                      | 187,54             | 35.435                                | 215,42             | 48.161                                |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC                                   |                    |                                       | 128,73             | 8.931                                 |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN                             |                    |                                       | 111,26             | 14.199                                |
| HUAZHU GROUP LTD-ADR                                     | 52,81              | 5.425                                 | 45,03              | 12.937                                |
| HUBSPOT INC  |                    |                                       | 396,44             | 10.831                                |
| HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC                              |                    |                                       | 136,65             | 17.573                                |
| IHS MARKIT LTD   | 112,66             | 29.803                                | 89,83              | 20.546                                |
| ILLUMINA INC   | 473,21             | 7.706                                 |                    |                                       |
| INSULET CORP   | 274,51             | 7.415                                 |                    |                                       |
| INTUIT INC   | 490,17             | 22.905                                | 379,85             | 30.073                                |
| INTUITIVE SURGICAL INC                                   | 919,64             | 18.644                                | 818,10             | 11.746                                |
| JPMORGAN CHASE & CO                                      | 155,54             | 49.699                                | 127,07             | 68.027                                |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC                                | 216,15             | 17.064                                | 189,02             | 32.133                                |
| LEIDOS HOLDINGS INC                                      | 101,10             | 9.334                                 | 105,12             | 22.611                                |
| LENNAR CORP-A  | 99,35              | 13.475                                | 76,23              | 18.496                                |
| LKO CORP   | 49,22              | 32.911                                |                    |                                       |
| LOWE'S COS INC   |                    |                                       | 160,51             | 23.292                                |
| MARSH & MCLENNAN COS                                     | 140,68             | 27.249                                | 117,00             | 39.962                                |
| MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD                             |                    |                                       | 47,54              | 28.243                                |
| MARVELL TECHNOLOGY INC                                   | 58,33              | 29.753                                |                    |                                       |
| MATCH GROUP INC  | 161,25             | 21.188                                | 151,19             | 16.639                                |
| MERCADOLIBRE INC   |                    |                                       | 1.675,22           | 11.037                                |
| MIDDLEBY CORP  | 173,26             | 10.643                                |                    |                                       |
| MODERNA INC  | 234,98             | 9.274                                 |                    |                                       |
| MSCI INC   | 533,08             | 10.576                                | 446,53             | 14.373                                |
| NETFLIX INC  | 528,21             | 4.723                                 | 540,73             | 20.583                                |
| NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR                             |                    |                                       | 185,81             | 19.373                                |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP                                | 31,27              | 22.840                                |                    |                                       |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Global Opportunities

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE                                | 253,80             | 9.200                                 | 195,18             | 9.385                                 |
| PAYPAL HOLDINGS INC                                      | 291,48             | 11.672                                | 234,20             | 10.064                                |
| PINTEREST INC- CLASS A                                   | 78,95              | 5.977                                 |                    |                                       |
| REGENERON PHARMACEUTICALS                                |                    |                                       | 483,11             | 5.434                                 |
| ROPER TECHNOLOGIES INC                                   | 470,20             | 27.942                                | 431,09             | 29.323                                |
| ROYALTY PHARMA PLC- CL A                                 |                    |                                       | 50,05              | 8.026                                 |
| S&P GLOBAL INC   | 410,45             | 17.087                                |                    |                                       |
| SALESFORCE.COM INC                                       | 244,27             | 51.763                                | 222,53             | 46.751                                |
| SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR                             |                    |                                       | 14,52              | 14.778                                |
| SCHWAB (CHARLES) CORP                                    | 72,81              | 16.291                                |                    |                                       |
| SEAGEN INC   | 157,88             | 14.024                                | 175,14             | 16.940                                |
| SERVICENOW INC   |                    |                                       | 550,43             | 3.519                                 |
| SQUARE INC - A   | 243,80             | 3.612                                 | 217,64             | 4.119                                 |
| STONECO LTD-A  | 67,06              | 14.535                                | 83,92              | 13.450                                |
| TANDEM DIABETES CARE INC                                 |                    |                                       | 95,68              | 10.051                                |
| TE CONNECTIVITY LTD                                      | 135,21             | 17.269                                | 121,07             | 45.230                                |
| TETRA TECH INC   | 122,04             | 5.208                                 | 115,78             | 11.177                                |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                             | 504,47             | 16.108                                | 465,78             | 32.801                                |
| T-MOBILE US INC  |                    |                                       | 134,85             | 13.237                                |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC                                   | 184,14             | 3.951                                 | 145,16             | 12.531                                |
| UBER TECHNOLOGIES INC                                    | 50,12              | 27.239                                |                    |                                       |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                   | 400,44             | 22.102                                | 350,68             | 50.599                                |
| VALERO ENERGY CORP                                       | 78,08              | 28.793                                | 56,57              | 34.519                                |
| VARONIS SYSTEMS INC                                      | 57,62              | 11.273                                |                    |                                       |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC                               |                    |                                       | 236,34             | 20.662                                |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                  | 233,82             | 46.535                                | 218,73             | 46.438                                |
| WABTEC CORP  | 82,30              | 16.199                                |                    |                                       |
| WAYFAIR INC- CLASS A                                     | 315,71             | 12.874                                |                    |                                       |
| WORKDAY INC-CLASS A                                      | 238,74             | 25.063                                | 239,61             | 44.242                                |
| XP INC - CLASS A   | 43,55              | 18.868                                | 39,67              | 16.501                                |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A                              | 387,03             | 5.123                                 |                    |                                       |
| ZYNGA INC - CL A   | 10,63              | 25.026                                | 9,87               | 16.952                                |
| <b>Kapitalandele i alt</b>                               |                    | <b>1.986.502</b>                      |                    | <b>2.496.236</b>                      |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Global Diversified

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>AUD 470,76 pr. 30-06-2021 (469,43 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| COCHLEAR LTD   | 251,67             | 11.737                                | 189,00             | 7.535                                 |
| CSL LTD  | 285,19             | 43.843                                | 283,18             | 27.455                                |
| <b>BRL 124,96 pr. 30-06-2021 (117,12 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| WEG SA   | 33,69              | 11.742                                | 75,74              | 6.059                                 |
| <b>CAD 506,38 pr. 30-06-2021 (477,51 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC                               | 1.877,41           | 42.078                                | 1.652,92           | 28.588                                |
| TOPICUS.COM INC-SUB VOTING                               |                    |                                       | 4,81               | 155                                   |
| <b>CHF 678,37 pr. 30-06-2021 (688,22 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ALCON INC  | 64,78              | 26.842                                | 58,84              | 21.198                                |
| TECAN GROUP AG-REG                                       | 458,40             | 36.417                                | 433,80             | 23.254                                |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CHR HANSEN HOLDING A/S                                   | 566,00             | 18.991                                | 626,40             | 13.193                                |
| COLOPLAST-B  | 1.029,00           | 51.464                                | 929,60             | 35.419                                |
| DEMANT A/S   |                    |                                       | 240,60             | 18.918                                |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES                                   |                    |                                       | 349,50             | 11.824                                |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ALFEN BEHEER B.V.  | 78,75              | 36.305                                | 82,60              | 11.877                                |
| BIOMERIEUX   | 98,00              | 34.233                                | 115,40             | 18.848                                |
| DIASORIN SPA   | 159,50             | 59.229                                | 170,10             | 49.999                                |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG                                 | 33,82              | 45.920                                | 31,39              | 40.444                                |
| KNORR-BREMSE AG  | 97,18              | 14.658                                |                    |                                       |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV                                   | 41,79              | 37.217                                | 43,78              | 20.626                                |
| LENZING AG   |                    |                                       | 82,80              | 26.470                                |
| MERCK KGAA   |                    |                                       | 140,35             | 8.827                                 |
| RATIONAL AG  | 761,40             | 23.633                                | 761,50             | 23.064                                |
| <b>GBP 866,24 pr. 30-06-2021 (831,58 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| DIPLOMA PLC  | 2.904,00           | 27.511                                | 2.192,00           | 21.122                                |
| HALMA PLC  | 2.692,00           | 61.565                                | 2.449,00           | 41.373                                |
| SPECTRIS PLC   | 3.238,00           | 33.996                                | 2.818,00           | 26.358                                |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC                             | 13.615,00          | 29.974                                | 11.295,00          | 26.086                                |
| UNILEVER PLC   | 4.230,50           | 54.756                                | 4.392,00           | 44.775                                |
| <b>HKD 80,75 pr. 30-06-2021 (78,46 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| VITASOY INTL HOLDINGS LTD                                | 28,85              | 42.350                                | 30,20              | 32.461                                |
| <b>INR 8,44 pr. 30-06-2021 (8,33 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD                             | 870,25             | 31.266                                | 740,15             | 22.492                                |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE                              | 2.475,25           | 22.781                                | 2.558,65           | 15.013                                |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD                                  | 1.705,85           | 27.062                                | 1.995,60           | 23.617                                |
| MARICO LTD   | 530,80             | 29.148                                | 402,65             | 18.634                                |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD                                | 3.345,75           | 20.372                                | 2.862,75           | 15.012                                |
| <b>JPY 5,65 pr. 30-06-2021 (5,89 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| AIN HOLDINGS INC   | 6.930,00           | 32.340                                | 6.370,00           | 35.394                                |
| FANUC CORP   | 26.795,00          | 21.799                                | 25.360,00          | 23.909                                |
| HOYA CORP  | 14.730,00          | 46.436                                | 14.270,00          | 48.684                                |
| MONOTARO CO LTD  | 2.630,00           | 23.655                                | 5.250,00           | 18.963                                |
| TOKYO ELECTRON LTD                                       | 48.080,00          | 26.349                                | 38.400,00          | 14.933                                |
| UNICHARM CORP  | 4.470,00           | 30.684                                | 4.892,00           | 25.078                                |
| <b>NOK 72,87 pr. 30-06-2021 (71,05 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| TOMRA SYSTEMS ASA  | 475,00             | 27.195                                | 422,60             | 19.029                                |
| <b>NZD 438,15 pr. 30-06-2021 (438,01 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C                             | 31,12              | 16.252                                | 32,97              | 14.752                                |
| <b>SEK 73,32 pr. 30-06-2021 (74,08 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| ATLAS COPCO AB-A SHS                                     | 524,00             | 25.002                                | 421,10             | 17.397                                |
| <b>TWD 22,51 pr. 30-06-2021 (21,65 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC                             | 595,00             | 31.200                                | 530,00             | 25.360                                |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ANSYS INC  | 347,06             | 45.112                                | 363,80             | 29.533                                |
| ARISTA NETWORKS INC                                      | 362,31             | 54.496                                | 290,57             | 34.426                                |
| COGNEX CORP  | 84,05              | 25.281                                |                    |                                       |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP                                | 103,57             | 22.762                                | 91,23              | 16.672                                |
| FORTINET INC   | 238,19             | 91.981                                | 148,53             | 57.773                                |
| ILLUMINA INC   | 473,21             | 35.242                                | 370,00             | 27.862                                |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC                              | 163,51             | 54.015                                | 161,99             | 28.988                                |
| NEOGEN CORP  | 46,04              | 18.620                                | 79,30              | 20.581                                |
| NORDSON CORP   | 219,51             | 17.902                                | 200,95             | 12.054                                |
| SMITH (A.O.) CORP  | 72,06              | 24.247                                | 54,82              | 10.740                                |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Global Diversified

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn                        | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>             |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| TEXAS INSTRUMENTS INC            | 192,30             | 21.540                                |                    |                                       |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A     | 529,49             | 35.988                                | 384,33             | 23.456                                |
| <b>Kapitalandele i alt</b>       |                    | <b>1.603.186</b>                      |                    | <b>1.186.286</b>                      |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Afledte finansielle instrumenter</b>                  |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 744,35 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| REPSOL SA-RTS  |                    |                                       | 0,28               | 144                                   |
| <b>USD 608,35 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| BRISTOL-MYERS SOUIBB-CVR                                 |                    |                                       | 0,69               | 17                                    |
| <b>Afledte finansielle instrumenter i alt</b>            |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>AUD 470.76 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| AFTERPAY LTD   | 118,17             | 2.630                                 |                    |                                       |
| APA GROUP  | 8,90               | 1.596                                 | 9,65               | 1.725                                 |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD                                   | 43,09              | 2.851                                 |                    |                                       |
| ASX LTD  | 77,71              | 2.065                                 | 72,00              | 1.908                                 |
| AURIZON HOLDINGS LTD                                     | 3,72               | 534                                   | 3,90               | 558                                   |
| AUSNET SERVICES  | 1,75               | 802                                   | 1,76               | 802                                   |
| AUST AND NZ BANKING GROUP                                | 28,15              | 9.614                                 | 22,70              | 7.731                                 |
| BLUESCOPE STEEL LTD                                      | 21,96              | 1.069                                 | 17,48              | 849                                   |
| BRAMBLES LTD   | 11,44              | 2.024                                 | 10,60              | 1.190                                 |
| COCA-COLA AMATIL LTD                                     |                    |                                       | 12,93              | 957                                   |
| COCHLEAR LTD   | 251,67             | 2.181                                 | 189,00             | 1.633                                 |
| COLES GROUP LTD  | 17,09              | 2.876                                 | 18,14              | 3.045                                 |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL                             | 99,87              | 20.740                                | 82,11              | 17.004                                |
| DEXUS/AU   | 10,67              | 2.285                                 | 9,40               | 2.007                                 |
| EVOLUTION MINING LTD                                     | 4,50               | 957                                   | 4,99               | 1.058                                 |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD                               | 23,34              | 4.712                                 | 23,43              | 4.717                                 |
| GOODMAN GROUP  | 21,17              | 4.580                                 | 18,91              | 4.080                                 |
| GPT GROUP  | 4,90               | 1.658                                 | 4,50               | 1.519                                 |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP                                | 5,16               | 1.689                                 | 4,70               | 1.534                                 |
| LENLEASE GROUP   | 11,46              | 672                                   | 13,10              | 766                                   |
| MACQUARIE GROUP LTD                                      | 156,43             | 6.938                                 | 138,48             | 5.374                                 |
| MIRVAC GROUP   | 2,92               | 1.959                                 | 2,64               | 1.766                                 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD                              |                    |                                       | 22,60              | 8.677                                 |
| NEWCREST MINING LTD                                      | 25,28              | 2.514                                 | 25,78              | 2.557                                 |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD                              | 9,78               | 1.227                                 | 12,69              | 1.162                                 |
| ORICA LTD  | 13,28              | 1.256                                 | 15,15              | 1.429                                 |
| OBE INSURANCE GROUP LTD                                  | 10,79              | 1.380                                 |                    |                                       |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD                                   | 62,95              | 816                                   | 62,18              | 804                                   |
| SEEK LTD   | 33,14              | 1.616                                 | 28,53              | 1.388                                 |
| SONIC HEALTHCARE LTD                                     | 38,40              | 1.641                                 |                    |                                       |
| STOCKLAND  | 4,66               | 1.640                                 | 4,18               | 1.467                                 |
| SUNCORP GROUP LTD  |                    |                                       | 9,74               | 1.756                                 |
| SYDNEY AIRPORT   | 5,79               | 1.503                                 | 6,41               | 1.660                                 |
| TELSTRA CORP LTD   | 3,76               | 2.178                                 | 2,98               | 1.721                                 |
| TRANSURBAN GROUP   | 14,23              | 5.460                                 | 13,66              | 5.227                                 |
| VICINITY CENTRES   | 1,55               | 664                                   | 1,61               | 688                                   |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD                                   | 22,21              | 3.442                                 | 22,74              | 4.613                                 |
| XERO LTD   | 137,10             | 1.534                                 |                    |                                       |
| <b>CAD 506.38 pr. 30-06-2021 (477.51 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| AGNICO EAGLE MINES LTD                                   | 74,96              | 2.194                                 | 89,59              | 3.050                                 |
| ALGONOUIN POWER & UTILITIES                              | 18,47              | 1.833                                 | 20,95              | 2.957                                 |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD -B                              | 45,55              | 5.163                                 | 43,38              | 5.075                                 |
| B2GOLD CORP  | 5,20               | 610                                   | 7,13               | 788                                   |
| BALLARD POWER SYSTEMS INC                                | 22,48              | 572                                   |                    |                                       |
| BANK OF MONTREAL   | 127,06             | 10.687                                | 96,78              | 9.213                                 |
| BANK OF NOVA SCOTIA                                      | 80,62              | 13.816                                | 68,80              | 12.804                                |
| BLACKBERRY LTD   |                    |                                       | 8,44               | 694                                   |
| BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A                             | 63,24              | 10.031                                |                    |                                       |
| BROOKFIELD ASSET MANAGEMEN-A                             | 65,50              | 72                                    |                    |                                       |
| CAE INC  | 38,18              | 1.254                                 | 35,27              | 743                                   |
| CAMECO CORP  | 23,76              | 1.242                                 |                    |                                       |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA                             | 58,12              | 1.245                                 | 49,99              | 1.010                                 |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE                              | 141,11             | 9.106                                 | 108,72             | 8.202                                 |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO                                 | 130,79             | 11.590                                | 139,94             | 12.768                                |
| CANADIAN TIRE CORP-CLASS A                               | 196,16             | 1.850                                 | 167,33             | 2.070                                 |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>CAD 506.38 pr. 30-06-2021 (477.51 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CANOPI GROWTH CORP                                       | 29,98              | 905                                   | 31,32              | 892                                   |
| CGI INC  |                    |                                       | 100,99             | 3.564                                 |
| DOLLARAMA INC  |                    |                                       | 51,88              | 2.797                                 |
| EMPIRE CO LTD 'A'  |                    |                                       | 34,79              | 1.255                                 |
| FIRSTSERVICE CORP  | 212,61             | 1.247                                 |                    |                                       |
| FORTIS INC   |                    |                                       | 52,00              | 5.571                                 |
| FRANCO-NEVADA CORP                                       | 179,89             | 4.086                                 | 159,60             | 4.384                                 |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC                                    | 45,74              | 1.599                                 | 35,59              | 1.173                                 |
| HYDRO ONE LTD  | 29,96              | 884                                   |                    |                                       |
| INTACT FINANCIAL CORP                                    | 168,41             | 3.068                                 | 150,72             | 3.142                                 |
| KEYERA CORP  | 33,31              | 2.024                                 | 22,62              | 1.833                                 |
| KINROSS GOLD CORP  | 7,86               | 993                                   |                    |                                       |
| LOBLAW COMPANIES LTD                                     | 76,29              | 3.894                                 | 62,81              | 3.024                                 |
| LUNDIN MINING CORP                                       | 11,18              | 1.117                                 | 11,30              | 1.064                                 |
| MAGNA INTERNATIONAL INC                                  | 114,77             | 4.305                                 | 90,11              | 3.962                                 |
| MANULIFE FINANCIAL CORP                                  | 24,40              | 6.323                                 | 22,65              | 5.535                                 |
| METRO INC/CN   | 59,43              | 3.989                                 | 56,80              | 3.595                                 |
| NATIONAL BANK OF CANADA                                  | 92,77              | 2.927                                 |                    |                                       |
| NUTRIEN LTD  | 75,11              | 6.097                                 |                    |                                       |
| OPEN TEXT CORP   |                    |                                       | 57,84              | 1.737                                 |
| PARKLAND CORP  | 40,06              | 1.155                                 |                    |                                       |
| PEMBINA PIPELINE CORP                                    | 39,39              | 3.671                                 |                    |                                       |
| RITCHIE BROS AUCTIONEERS                                 | 73,49              | 1.197                                 | 88,48              | 1.822                                 |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC-B                              | 65,90              | 3.544                                 | 59,26              | 4.412                                 |
| SHOPIFY INC - CLASS A                                    | 1.812,87           | 23.556                                | 1.437,32           | 17.872                                |
| SUN LIFE FINANCIAL INC                                   | 63,92              | 4.830                                 | 56,60              | 4.671                                 |
| TELUS CORP   | 27,80              | 2.905                                 | 25,21              | 2.484                                 |
| THOMSON REUTERS CORP                                     | 123,13             | 2.068                                 |                    |                                       |
| TMX GROUP LTD  | 130,94             | 1.644                                 |                    |                                       |
| TOROMONT INDUSTRIES LTD                                  | 108,00             | 1.733                                 |                    |                                       |
| TORONTO-DOMINION BANK                                    |                    |                                       | 71,92              | 17.693                                |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP                             | 54,64              | 3.151                                 | 53,16              | 3.225                                 |
| WSP GLOBAL INC   | 144,70             | 2.406                                 | 120,59             | 4.092                                 |
| <b>CHF 678.37 pr. 30-06-2021 (688.22 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ABB LTD-REG  | 31,39              | 10.200                                | 24,71              | 9.015                                 |
| ADECCO GROUP AG-REG                                      | 62,86              | 1.859                                 | 59,16              | 1.775                                 |
| ALCON INC  |                    |                                       | 58,84              | 5.570                                 |
| CHOCOLAFABRIKEN LINDT-PC                                 | 9.205,00           | 874                                   | 8.630,00           | 1.604                                 |
| CHOCOLAFABRIKEN LINDT-REG                                | 96.900,00          | 2.629                                 | 88.400,00          | 1.825                                 |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG                             | 111,95             | 10.140                                | 80,08              | 7.359                                 |
| CLARIANT AG-REG  | 18,40              | 1.156                                 | 18,82              | 1.200                                 |
| GEBERIT AG-REG   | 694,00             | 3.959                                 |                    |                                       |
| GIVAUDAN-REG   | 4.303,00           | 8.115                                 | 3.730,00           | 7.136                                 |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG                               | 316,60             | 2.466                                 | 200,80             | 1.586                                 |
| LONZA GROUP AG-REG                                       | 655,80             | 9.511                                 | 568,80             | 7.375                                 |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN                             | 348,55             | 40.113                                | 309,00             | 36.475                                |
| SGS SA-REG   | 2.854,00           | 2.904                                 | 2.670,00           | 2.756                                 |
| SIKA AG-REG  | 302,50             | 8.114                                 | 241,80             | 6.580                                 |
| SONOVA HOLDING AG-REG                                    | 348,00             | 4.233                                 | 230,00             | 2.838                                 |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG                                 | 1.475,00           | 3.362                                 | 1.031,50           | 2.371                                 |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG                                | 449,60             | 2.879                                 |                    |                                       |
| SWISS RE AG  | 83,48              | 5.301                                 | 83,34              | 4.564                                 |
| SWISSCOM AG-REG  | 528,20             | 3.504                                 | 477,10             | 3.211                                 |
| VIFOR PHARMA AG  | 119,75             | 942                                   |                    |                                       |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG                                | 371,20             | 11.838                                | 373,50             | 10.303                                |
| <b>DKK 100.00 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| AMBU A/S-B   | 241,10             | 774                                   |                    |                                       |
| CHR HANSEN HOLDING A/S                                   | 566,00             | 921                                   | 626,40             | 2.064                                 |
| COLOPLAST-B  | 1.029,00           | 2.674                                 | 929,60             | 3.628                                 |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| DEMANT A/S   | 353,00             | 1.330                                 | 240,60             | 1.330                                 |
| GENMAB A/S   | 2.566,00           | 4.380                                 | 2.463,00           | 4.628                                 |
| GN STORE NORD A/S  | 547,80             | 935                                   | 487,20             | 1.979                                 |
| H LUNDBECK A/S   |                    |                                       | 208,80             | 513                                   |
| NOVO NORDISK A/S-B                                       | 525,40             | 20.224                                | 426,65             | 18.326                                |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES                                   | 472,70             | 2.838                                 | 349,50             | 2.525                                 |
| ORSTED A/S   | 880,00             | 3.696                                 | 1.243,50           | 6.910                                 |
| PANDORA A/S  | 843,00             | 2.188                                 | 681,00             | 1.767                                 |
| TRYG A/S   | 153,95             | 642                                   | 192,10             | 1.390                                 |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S                                  | 244,80             | 5.219                                 | 1.439,50           | 7.780                                 |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ACCOR SA   | 31,49              | 832                                   | 29,60              | 783                                   |
| ADIDAS AG  | 313,90             | 11.333                                | 297,90             | 10.380                                |
| AEGON NV   | 3,50               | 1.589                                 | 3,24               | 1.076                                 |
| AIR LIQUIDE SA   | 147,66             | 10.928                                | 134,25             | 9.945                                 |
| AKZO NOBEL N.V.  | 104,20             | 5.423                                 | 87,86              | 3.933                                 |
| ALLIANZ SE-REG   | 210,30             | 15.432                                | 200,70             | 15.700                                |
| ALSTOM   | 42,59              | 1.502                                 |                    |                                       |
| ASML HOLDING NV  | 579,40             | 42.435                                | 397,55             | 30.846                                |
| AXA SA   | 21,39              | 5.531                                 | 19,51              | 5.052                                 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA                             | 5,23               | 7.413                                 | 4,04               | 5.727                                 |
| BASF SE  | 66,44              | 12.265                                | 64,72              | 11.959                                |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG                              | 89,31              | 4.998                                 | 72,23              | 4.148                                 |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF                             | 75,80              | 1.712                                 | 55,20              | 1.031                                 |
| BEIERSDORF AG  | 101,75             | 3.253                                 | 94,44              | 1.882                                 |
| BNP PARIBAS  | 52,87              | 7.532                                 |                    |                                       |
| BOUYGUES SA  | 31,19              | 931                                   | 33,65              | 1.005                                 |
| BRENNTAG SE  | 78,42              | 2.132                                 |                    |                                       |
| CAIXABANK SA   | 2,59               | 2.142                                 | 2,10               | 1.737                                 |
| CARREFOUR SA   | 16,59              | 979                                   | 14,03              | 829                                   |
| CNH INDUSTRIAL NV  | 13,93              | 3.410                                 | 10,33              | 2.531                                 |
| COLRUYT SA   | 47,16              | 1.529                                 | 48,47              | 747                                   |
| COMMERZBANK AG   | 5,98               | 1.215                                 | 5,27               | 1.070                                 |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN                                |                    |                                       | 37,50              | 2.478                                 |
| COVIVIO  | 72,12              | 654                                   | 75,35              | 684                                   |
| CREDIT AGRICOLE SA                                       |                    |                                       | 10,32              | 1.040                                 |
| CRH PLC  | 42,50              | 1.162                                 | 34,02              | 931                                   |
| DANONE   | 59,37              | 5.100                                 | 53,76              | 4.622                                 |
| DASSAULT SYSTEMES SE                                     |                    |                                       | 166,15             | 2.522                                 |
| DELIVERY HERO SE   | 111,25             | 2.088                                 | 127,00             | 2.386                                 |
| DEUTSCHE BOERSE AG                                       | 147,20             | 6.262                                 | 139,25             | 5.194                                 |
| DEUTSCHE POST AG-REG                                     | 57,36              | 10.504                                |                    |                                       |
| DEUTSCHE WOHNEN SE                                       | 51,58              | 4.086                                 | 43,69              | 2.814                                 |
| EIFFAGE  | 85,80              | 1.002                                 | 79,04              | 924                                   |
| ELISA OYJ  | 50,32              | 1.907                                 | 44,87              | 1.702                                 |
| ENEL SPA   | 7,83               | 8.890                                 | 8,28               | 9.403                                 |
| ERSTE GROUP BANK AG                                      | 30,94              | 2.338                                 | 24,94              | 1.886                                 |
| ESSILORLUXOTTICA   | 155,64             | 6.824                                 | 127,55             | 5.598                                 |
| GALP ENERGIA SGPS SA                                     | 9,15               | 1.666                                 | 8,75               | 2.963                                 |
| GECINA SA  | 129,20             | 1.053                                 | 126,30             | 1.030                                 |
| GETLINK SE   |                    |                                       | 14,18              | 1.373                                 |
| HEIDELBERGCEMENT AG                                      | 72,34              | 3.320                                 | 61,22              | 2.272                                 |
| HENKEL AG & CO KGAA                                      | 77,65              | 2.805                                 | 78,85              | 1.923                                 |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG                               | 89,04              | 2.629                                 | 92,30              | 3.260                                 |
| IBERDROLA SA   | 10,28              | 11.296                                | 11,70              | 14.803                                |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL                               | 29,71              | 7.191                                 | 26,04              | 6.309                                 |
| ING GROEP NV   | 11,14              | 8.507                                 | 7,64               | 5.841                                 |
| INTESA SANPAOLO  | 2,33               | 4.142                                 | 1,91               | 2.405                                 |
| JDE PEET'S NV  | 30,60              | 933                                   |                    |                                       |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| JERONIMO MARTINS   | 15,38              | 1.658                                 | 13,82              | 1.492                                 |
| KBC GROUP NV   | 64,30              | 3.763                                 | 57,28              | 3.355                                 |
| KERING   | 737,00             | 8.714                                 | 594,40             | 7.035                                 |
| KERRY GROUP PLC-A  | 117,80             | 761                                   | 118,50             | 767                                   |
| KESKO OYJ-B SHS  | 31,15              | 1.838                                 |                    |                                       |
| KLEPIERRE  | 21,73              | 832                                   | 18,39              | 705                                   |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N                             | 25,07              | 6.271                                 | 23,11              | 5.019                                 |
| KONINKLIJKE DSM NV                                       | 157,40             | 6.769                                 | 140,80             | 5.216                                 |
| KONINKLIJKE KPN NV                                       | 2,63               | 2.155                                 | 2,49               | 2.037                                 |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV                                   |                    |                                       | 43,78              | 8.176                                 |
| LANXESS AG   | 57,82              | 1.338                                 |                    |                                       |
| L'OREAL  | 375,80             | 15.239                                | 310,80             | 12.574                                |
| MERCK KGAA   | 161,70             | 3.985                                 | 140,35             | 3.462                                 |
| MICHELIN (CGDE)  | 134,50             | 2.906                                 | 104,95             | 2.269                                 |
| MTU AERO ENGINES AG                                      | 208,90             | 2.440                                 | 213,40             | 1.777                                 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG                               | 230,95             | 6.955                                 | 242,80             | 6.492                                 |
| NATURGY ENERGY GROUP SA                                  | 21,68              | 2.134                                 | 18,96              | 3.265                                 |
| NESTE OYJ  | 51,64              | 4.623                                 | 59,16              | 5.806                                 |
| NN GROUP NV  | 39,78              | 3.705                                 | 35,53              | 1.800                                 |
| OMV AG   | 47,97              | 3.748                                 | 33,00              | 2.581                                 |
| ORANGE   | 9,62               | 2.573                                 | 9,73               | 2.608                                 |
| ORION OYJ-CLASS B  | 36,25              | 545                                   | 37,53              | 565                                   |
| PROSUS NV  | 82,47              | 6.923                                 | 88,36              | 7.424                                 |
| PUBLICIS GROUPE  | 53,94              | 1.092                                 | 40,76              | 826                                   |
| PUMA SE  | 100,55             | 2.129                                 |                    |                                       |
| RANDSTAD NV  | 64,50              | 1.598                                 |                    |                                       |
| RED ELECTRICA CORPORACION SA                             | 15,66              | 2.932                                 | 16,78              | 3.145                                 |
| REPSOL SA  | 10,55              | 3.779                                 | 8,25               | 4.310                                 |
| SAP SE   | 118,84             | 22.789                                | 107,22             | 20.071                                |
| SARTORIUS AG-VORZUG                                      |                    |                                       | 343,60             | 2.320                                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                    | 132,68             | 11.950                                | 118,30             | 10.665                                |
| SES  |                    |                                       | 7,72               | 1.024                                 |
| SIEMENS AG-REG   |                    |                                       | 117,52             | 16.939                                |
| SOCIETE GENERALE SA                                      | 24,86              | 1.147                                 |                    |                                       |
| SOLVAY SA  | 107,20             | 2.683                                 | 96,88              | 2.427                                 |
| STORA ENSO OYJ-R SHS                                     | 15,39              | 1.918                                 | 15,65              | 1.952                                 |
| SYMRISE AG   | 117,50             | 3.573                                 | 108,40             | 2.565                                 |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI                             | 2,23               | 623                                   | 2,26               | 632                                   |
| TELEFONICA SA  |                    |                                       | 3,25               | 3.712                                 |
| TELEPERFORMANCE  | 342,30             | 2.642                                 | 271,30             | 2.096                                 |
| TENARIS SA   | 9,19               | 1.306                                 | 6,62               | 2.938                                 |
| TOTALENERGIES SE   | 38,16              | 18.646                                | 35,30              | 17.268                                |
| UBISOFT ENTERTAINMENT                                    |                    |                                       | 78,84              | 745                                   |
| UCB SA   | 88,16              | 2.843                                 | 84,48              | 2.005                                 |
| UMICORE  | 51,50              | 2.623                                 | 39,29              | 2.003                                 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD                                | 72,99              | 2.161                                 | 64,58              | 1.914                                 |
| UPM-KYMMENE OYJ  | 31,90              | 3.854                                 | 30,47              | 3.685                                 |
| VALEO  | 25,37              | 844                                   | 32,28              | 1.075                                 |
| VIVENDI  | 28,33              | 1.251                                 |                    |                                       |
| VOESTALPINE AG   | 34,34              | 2.835                                 | 29,30              | 2.422                                 |
| VOPAK  | 38,30              | 1.759                                 | 42,99              | 1.976                                 |
| WARTSILA OYJ ABP   | 12,52              | 1.831                                 | 8,15               | 1.194                                 |
| WOLTERS KLUWER   | 84,72              | 4.860                                 | 69,06              | 2.778                                 |
| <b>GBP 831,58 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| 3I GROUP PLC   |                    |                                       | 1.158,00           | 1.060                                 |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC                             | 2.216,00           | 580                                   | 2.264,00           | 569                                   |
| ASTRAZENECA PLC  | 8.683,00           | 17.412                                |                    |                                       |
| AVIVA PLC  |                    |                                       | 325,20             | 592                                   |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC                                 | 695,20             | 704                                   | 670,00             | 651                                   |



**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

| Papirnavn                        | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>             |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>GBP 831,58 pr. 31-12-2020</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| BRITISH LAND CO PLC              |                    |                                       | 489,00             | 370                                   |
| BT GROUP PLC                     | 194,00             | 2.808                                 | 132,25             | 1.837                                 |
| COCA-COLA HBC AG-DI              | 2.614,00           | 12.741                                | 2.377,00           | 10.201                                |
| COMPASS GROUP PLC                | 1.522,00           | 5.083                                 | 1.363,00           | 4.370                                 |
| CRODA INTERNATIONAL PLC          | 7.368,00           | 548                                   | 6.596,00           | 471                                   |
| FERGUSON PLC                     | 10.050,00          | 16.976                                | 8.884,00           | 14.063                                |
| GLAXOSMITHKLINE PLC              | 1.419,40           | 12.120                                | 1.342,00           | 11.000                                |
| INFORMA PLC                      | 501,60             | 788                                   | 549,00             | 828                                   |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROU     | 4.810,00           | 877                                   | 4.690,00           | 821                                   |
| JD SPORTS FASHION PLC            | 919,00             | 454                                   | 860,00             | 408                                   |
| KINGFISHER PLC                   | 364,50             | 1.038                                 | 270,40             | 739                                   |
| LAND SECURITIES GROUP PLC        |                    |                                       | 673,80             | 488                                   |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC        | 257,60             | 2.158                                 | 266,20             | 2.141                                 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC         | 46,69              | 3.474                                 |                    |                                       |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP      |                    |                                       | 9.008,00           | 4.238                                 |
| NATIONAL GRID PLC                | 920,80             | 5.991                                 | 865,00             | 5.403                                 |
| NEXT PLC                         | 7.856,00           | 1.326                                 | 7.086,00           | 1.148                                 |
| PEARSON PLC                      |                    |                                       | 680,40             | 292                                   |
| PRUDENTIAL PLC                   |                    |                                       | 1.347,00           | 5.990                                 |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC      | 6.397,00           | 7.843                                 | 6.542,00           | 7.700                                 |
| RELX PLC                         | 1.919,00           | 5.222                                 | 1.792,50           | 4.683                                 |
| RENTOKIL INITIAL PLC             | 495,00             | 744                                   | 509,60             | 735                                   |
| RSA INSURANCE GROUP LTD          |                    |                                       | 677,40             | 348                                   |
| SCHRODERS PLC                    | 3.513,00           | 641                                   | 3.337,00           | 584                                   |
| SEGRO PLC                        | 1.094,50           | 1.500                                 | 947,60             | 1.247                                 |
| SMITH & NEPHEW PLC               |                    |                                       | 1.510,00           | 1.774                                 |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC     | 13.615,00          | 499                                   | 11.295,00          | 397                                   |
| SSE PLC                          |                    |                                       | 1.500,00           | 2.179                                 |
| STANDARD CHARTERED PLC           | 461,00             | 1.930                                 | 465,90             | 1.872                                 |
| TAYLOR WIMPEY PLC                | 158,95             | 704                                   | 165,80             | 705                                   |
| TESCO PLC                        | 222,95             | 2.500                                 | 231,40             | 3.155                                 |
| UNILEVER PLC                     | 4.230,50           | 15.506                                | 4.392,00           | 11.274                                |
| VODAFONE GROUP PLC               | 121,34             | 2.393                                 |                    |                                       |
| WHITBREAD PLC                    | 3.122,00           | 852                                   | 3.100,00           | 812                                   |
| WM MORRISON SUPERMARKETS         | 246,70             | 664                                   | 177,35             | 458                                   |
| WPP PLC                          | 974,20             | 14.463                                | 800,00             | 12.761                                |
| <b>HKD 78,46 pr. 31-12-2020</b>  |                    |                                       |                    |                                       |
| 3SBIO INC                        |                    |                                       | 7,07               | 335                                   |
| AIR CHINA LTD-H                  | 5,71               | 541                                   | 6,10               | 562                                   |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD        | 220,00             | 55.370                                |                    |                                       |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION T     | 17,22              | 1.379                                 | 22,90              | 1.782                                 |
| A-LIVING SMART CITY SERVICES     | 38,65              | 464                                   | 34,40              | 402                                   |
| ASM PACIFIC TECHNOLOGY           |                    |                                       | 102,30             | 762                                   |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD       | 26,35              | 3.137                                 | 23,50              | 2.718                                 |
| BYD ELECTRONIC INTL CO LTD       |                    |                                       | 40,60              | 646                                   |
| CANSINO BIOLOGICS INC-H          | 412,60             | 533                                   |                    |                                       |
| CHINA CITIC BANK CORP LTD-H      |                    |                                       | 3,29               | 428                                   |
| CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS     | 32,70              | 1.774                                 | 37,70              | 1.987                                 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H        | 6,11               | 6.808                                 | 5,89               | 6.377                                 |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H     |                    |                                       | 2,95               | 382                                   |
| CHINA FEIHE LTD                  | 16,76              | 988                                   |                    |                                       |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD           | 23,70              | 1.580                                 | 30,80              | 1.996                                 |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING     | 20,45              | 347                                   |                    |                                       |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO           | 46,95              | 2.550                                 | 46,80              | 2.470                                 |
| CHINA MERCHANTS BANK-H           | 66,25              | 5.540                                 | 49,00              | 3.982                                 |
| CHINA MINSHENG BANKING COR-H     |                    |                                       | 4,42               | 424                                   |
| CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H        | 4,61               | 636                                   | 5,06               | 678                                   |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST     | 17,64              | 1.818                                 | 16,86              | 1.689                                 |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LT     | 46,60              | 1.417                                 | 41,25              | 1.219                                 |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                   |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>HKD 80.75 pr. 30-06-2021 (78.46 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CHINA VANKE CO LTD-H                                   | 24,30              | 1.455                                 | 26,75              | 1.557                                 |
| CITIC LTD  |                    |                                       | 5,49               | 1.292                                 |
| COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD                           | 83,90              | 2.281                                 | 52,45              | 1.386                                 |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT                           | 11,24              | 1.928                                 | 7,93               | 1.322                                 |
| DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H                            | 6,98               | 496                                   |                    |                                       |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD                                | 147,80             | 2.851                                 | 113,80             | 2.133                                 |
| ESR CAYMAN LTD   | 26,20              | 592                                   |                    |                                       |
| FOSUN INTERNATIONAL LTD                                | 11,18              | 1.026                                 | 12,18              | 1.086                                 |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H                           | 54,70              | 583                                   |                    |                                       |
| GANFENG LITHIUM CO LTD-H                               | 116,00             | 356                                   |                    |                                       |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT                           | 24,45              | 2.836                                 | 26,50              | 2.987                                 |
| GENSCRIPT BIOTECH CORP                                 | 33,90              | 1.068                                 | 11,28              | 345                                   |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H                             | 25,10              | 1.257                                 |                    |                                       |
| GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H                           | 8,86               | 761                                   |                    |                                       |
| HANG SENG BANK LTD                                     | 155,10             | 3.493                                 | 133,70             | 2.926                                 |
| HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP                            | 34,00              | 494                                   |                    |                                       |
| HENGTEN NETWORKS GROUP LTD                             | 6,21               | 201                                   |                    |                                       |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS                               | 10,58              | 1.002                                 | 10,06              | 926                                   |
| HONG KONG & CHINA GAS                                  | 12,06              | 4.052                                 | 11,58              | 3.600                                 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR                            | 462,80             | 10.948                                | 425,00             | 9.769                                 |
| KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR                            | 26,35              | 1.202                                 | 31,60              | 1.401                                 |
| LENOVO GROUP LTD                                       | 8,93               | 1.125                                 | 7,32               | 563                                   |
| LI NING CO LTD   | 94,80              | 3.445                                 |                    |                                       |
| LOGAN GROUP CO LTD                                     | 11,62              | 751                                   | 12,70              | 797                                   |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD                             | 43,50              | 1.510                                 |                    |                                       |
| MEITUAN-CLASS B  | 320,40             | 22.417                                | 294,60             | 19.681                                |
| MICROPORT SCIENTIFIC CORP                              | 69,65              | 900                                   |                    |                                       |
| MINTH GROUP LTD  | 36,90              | 536                                   |                    |                                       |
| MTR CORP   | 43,25              | 1.336                                 | 43,35              | 1.301                                 |
| PHARMARON BEIJING CO LTD-H                             | 207,00             | 384                                   |                    |                                       |
| PING AN HEALTHCARE AND TECHN                           |                    |                                       | 94,00              | 1.045                                 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H                           | 76,05              | 4.268                                 |                    |                                       |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H                           | 18,12              | 936                                   |                    |                                       |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H                           | 62,70              | 532                                   |                    |                                       |
| SHENZHEN INTL HOLDINGS                                 | 10,74              | 1.322                                 |                    |                                       |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP                           | 196,10             | 2.755                                 |                    |                                       |
| SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD                              | 19,04              | 392                                   |                    |                                       |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL                                 | 7,62               | 1.486                                 | 7,50               | 1.421                                 |
| SUN ART RETAIL GROUP LTD                               |                    |                                       | 7,88               | 506                                   |
| SWIRE PACIFIC LTD - CL A                               | 52,65              | 708                                   | 43,00              | 562                                   |
| SWIRE PROPERTIES LTD                                   | 23,15              | 490                                   | 22,55              | 464                                   |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                   | 584,00             | 66.046                                | 564,00             | 61.667                                |
| WHARF HOLDINGS LTD                                     |                    |                                       | 20,85              | 840                                   |
| WUXI APPTEC CO LTD-H                                   | 181,30             | 1.725                                 | 151,80             | 1.169                                 |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC                              | 142,30             | 8.617                                 | 102,80             | 6.049                                 |
| XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H                            | 12,14              | 373                                   | 15,58              | 466                                   |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD                               | 16,76              | 1.164                                 |                    |                                       |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H                               | 6,91               | 904                                   | 6,55               | 833                                   |
| ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS                              | 64,60              | 548                                   |                    |                                       |
| AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN                           | 58,10              | 680                                   | 43,40              | 494                                   |
| <b>JPY 5.65 pr. 30-06-2021 (5.89 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| AEON CO LTD  | 2.985,00           | 2.436                                 | 3.385,00           | 2.881                                 |
| AJINOMOTO CO INC                                       | 2.884,00           | 1.641                                 | 2.337,50           | 1.388                                 |
| ANA HOLDINGS INC                                       | 2.612,00           | 339                                   | 2.277,00           | 657                                   |
| ASAHI KASEI CORP                                       | 1.220,50           | 2.536                                 | 1.054,50           | 2.285                                 |
| ASTELLAS PHARMA INC                                    | 1.934,50           | 4.699                                 | 1.594,00           | 4.038                                 |
| BRIDGESTONE CORP                                       | 5.055,00           | 3.541                                 | 3.384,00           | 2.772                                 |
| CAPCOM CO LTD  | 3.250,00           | 514                                   |                    |                                       |
| CASIO COMPUTER CO LTD                                  | 1.857,00           | 838                                   | 1.886,00           | 888                                   |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                 |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>JPY 5.65 dr. 30-06-2021 (5.89 dr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CENTRAL JAPAN RAILWAY CO                             | 16.850,00          | 3.470                                 | 14.590,00          | 3.134                                 |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD                         | 4.402,00           | 4.040                                 | 5.503,00           | 5.268                                 |
| CYBERAGENT INC                                       | 2.385,00           | 755                                   | 7.110,00           | 587                                   |
| DAI NIPPON PRINTING CO LTD                           | 2.349,00           | 730                                   | 1.855,00           | 601                                   |
| DAIFUKU CO LTD                                       | 10.090,00          | 1.309                                 | 12.760,00          | 1.726                                 |
| DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC                           | 2.034,00           | 2.899                                 | 1.552,00           | 2.307                                 |
| DAIICHI SANKYO CO LTD                                |                    |                                       | 3.535,00           | 8.461                                 |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD                                | 20.690,00          | 6.752                                 | 22.920,00          | 7.801                                 |
| DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD                          | 3.335,00           | 2.819                                 | 3.064,00           | 2.701                                 |
| DENSO CORP   | 7.579,00           | 4.239                                 | 6.134,00           | 3.072                                 |
| EAST JAPAN RAILWAY CO                                | 7.927,00           | 3.344                                 | 6.885,00           | 3.029                                 |
| EISAI CO LTD   | 10.925,00          | 3.648                                 | 7.372,00           | 2.567                                 |
| ENEOS HOLDINGS INC                                   | 464,90             | 2.419                                 | 370,40             | 3.671                                 |
| FAST RETAILING CO LTD                                | 83.630,00          | 6.771                                 | 92.470,00          | 7.808                                 |
| FUJIFILM HOLDINGS CORP                               | 8.239,00           | 3.398                                 |                    |                                       |
| FUJITSU LTD  | 20.800,00          | 5.011                                 | 14.905,00          | 3.745                                 |
| HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC                          | 3.425,00           | 1.742                                 | 3.430,00           | 3.032                                 |
| HIKARI TSUSHIN INC                                   | 19.510,00          | 441                                   |                    |                                       |
| HINO MOTORS LTD                                      |                    |                                       | 879,00             | 482                                   |
| HIROSE ELECTRIC CO LTD                               | 16.250,00          | 1.102                                 | 15.650,00          | 1.107                                 |
| HITACHI CONSTRUCTION MACHINE                         | 3.395,00           | 595                                   |                    |                                       |
| HITACHI METALS LTD                                   | 2.124,00           | 588                                   | 1.566,00           | 452                                   |
| HONDA MOTOR CO LTD                                   |                    |                                       | 2.877,50           | 6.360                                 |
| HOYA CORP  | 14.730,00          | 6.907                                 |                    |                                       |
| HULIC CO LTD   | 1.250,00           | 805                                   | 1.133,00           | 761                                   |
| IBIDEN CO LTD  | 5.990,00           | 406                                   |                    |                                       |
| INPEX CORP   | 829,00             | 1.669                                 | 556,00             | 1.937                                 |
| ISUZU MOTORS LTD                                     | 1.467,00           | 972                                   | 980,00             | 677                                   |
| JAPAN METROPOLITAN FUND INVE                         |                    |                                       | 187.600,00         | 719                                   |
| JFE HOLDINGS INC                                     | 1.301,00           | 803                                   | 988,00             | 636                                   |
| KAJIMA CORP  | 1.407,00           | 1.562                                 | 1.382,00           | 1.601                                 |
| KANSAI PAINT CO LTD                                  | 2.831,00           | 624                                   | 3.175,00           | 730                                   |
| KAO CORP   | 6.835,00           | 4.452                                 | 7.970,00           | 5.603                                 |
| KDDI CORP  | 3.465,00           | 7.762                                 | 3.066,00           | 7.904                                 |
| KEIO CORP  | 6.530,00           | 664                                   | 8.000,00           | 848                                   |
| KEYENCE CORP   |                    |                                       | 58.000,00          | 15.495                                |
| KIKKOMAN CORP  | 7.330,00           | 1.370                                 | 7.170,00           | 1.398                                 |
| KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO                          | 9.490,00           | 722                                   | 12.610,00          | 1.000                                 |
| KOBE BUSSAN CO LTD                                   |                    |                                       | 3.180,00           | 600                                   |
| KOMATSU LTD  | 2.760,50           | 3.366                                 | 2.817,50           | 3.583                                 |
| KONAMI HOLDINGS CORP                                 |                    |                                       | 5.800,00           | 615                                   |
| KUBOTA CORP  | 2.247,00           | 3.324                                 | 2.251,00           | 3.473                                 |
| KURARAY CO LTD                                       |                    |                                       | 1.097,00           | 817                                   |
| KURITA WATER INDUSTRIES LTD                          | 5.330,00           | 837                                   | 3.945,00           | 646                                   |
| KYOWA KIRIN CO LTD                                   | 3.940,00           | 824                                   |                    |                                       |
| LIXIL CORP   | 2.873,00           | 454                                   |                    |                                       |
| MARUBENI CORP  | 966,10             | 1.970                                 | 686,10             | 2.118                                 |
| MARUI GROUP CO LTD                                   |                    |                                       | 1.812,00           | 609                                   |
| MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS                         | 933,50             | 1.890                                 | 624,20             | 1.657                                 |
| MITSUBISHI ESTATE CO LTD                             | 1.796,50           | 3.126                                 | 1.657,00           | 3.007                                 |
| MITSUBISHI HC CAPITAL INC                            |                    |                                       | 495,00             | 694                                   |
| mitsui chemicals inc                                 | 3.835,00           | 780                                   | 3.025,00           | 642                                   |
| mitsui fudosan co ltd                                | 2.573,00           | 3.518                                 | 2.158,50           | 3.078                                 |
| MIURA CO LTD   | 4.815,00           | 517                                   | 5.760,00           | 645                                   |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC                           | 1.587,50           | 5.360                                 | 1.307,50           | 4.605                                 |
| MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN                         | 3.208,00           | 2.574                                 | 3.141,00           | 1.851                                 |
| MURATA MANUFACTURING CO LTD                          | 8.482,00           | 6.865                                 | 9.320,00           | 7.867                                 |
| NABTESCO CORP  | 4.200,00           | 593                                   | 4.520,00           | 666                                   |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

| Papirnavn                      | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>           |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>JPY 5.89 nr. 31-12-2020</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NAGOYA RAILROAD CO LTD         |                    |                                       | 2.722,00           | 433                                   |
| NEC CORP                       | 5.720,00           | 1.695                                 | 5.540,00           | 1.712                                 |
| NGK INSULATORS LTD             |                    |                                       | 1.592,00           | 700                                   |
| NINTENDO CO LTD                | 64.620,00          | 9.587                                 | 65.830,00          | 10.186                                |
| NIPPON BUILDING FUND INC       | 693.000,00         | 1.879                                 | 598.000,00         | 1.691                                 |
| NIPPON EXPRESS CO LTD          | 8.460,00           | 686                                   | 6.930,00           | 586                                   |
| NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD   | 1.508,00           | 1.612                                 | 11.330,00          | 2.526                                 |
| NIPPON PROLOGIS REIT INC       |                    |                                       | 322.000,00         | 1.062                                 |
| NIPPON SHINYAKU CO LTD         |                    |                                       | 6.770,00           | 464                                   |
| NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD   | 8.000,00           | 588                                   | 8.840,00           | 677                                   |
| NITORI HOLDINGS CO LTD         | 19.660,00          | 2.474                                 | 21.620,00          | 2.837                                 |
| NITTO DENKO CORP               | 8.290,00           | 1.964                                 | 9.230,00           | 2.281                                 |
| NOMURA HOLDINGS INC            | 567,80             | 1.954                                 |                    |                                       |
| NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS    | 2.818,00           | 748                                   |                    |                                       |
| NOMURA REAL ESTATE MASTER FU   | 178.100,00         | 1.358                                 | 147.600,00         | 1.174                                 |
| NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT   | 3.675,00           | 1.396                                 | 3.695,00           | 1.464                                 |
| NSK LTD                        | 939,00             | 549                                   | 896,00             | 546                                   |
| NTT DATA CORP                  | 1.733,00           | 627                                   |                    |                                       |
| OBAYASHI CORP                  | 883,00             | 1.438                                 | 890,00             | 1.511                                 |
| ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO     | 2.806,00           | 745                                   | 3.240,00           | 897                                   |
| OMRON CORP                     | 8.810,00           | 2.419                                 | 9.200,00           | 2.635                                 |
| ONO PHARMACEUTICAL CO LTD      |                    |                                       | 3.108,00           | 806                                   |
| ORIENTAL LAND CO LTD           | 15.830,00          | 4.583                                 | 17.040,00          | 5.146                                 |
| ORIX CORP                      | 1.874,50           | 3.399                                 | 1.584,50           | 2.866                                 |
| ORIX JREIT INC                 | 213.800,00         | 761                                   |                    |                                       |
| OSAKA GAS CO LTD               | 2.069,00           | 1.691                                 | 2.112,00           | 1.801                                 |
| OTSUKA CORP                    | 5.830,00           | 631                                   | 5.450,00           | 615                                   |
| PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO   | 2.306,00           | 1.173                                 |                    |                                       |
| PANASONIC CORP                 | 1.285,50           | 4.166                                 | 1.190,50           | 3.617                                 |
| RAKUTEN GROUP INC              |                    |                                       | 994,00             | 533                                   |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD        | 5.470,00           | 9.656                                 | 4.321,00           | 7.599                                 |
| RESONA HOLDINGS INC            | 427,20             | 1.538                                 | 360,40             | 1.353                                 |
| ROHM CO LTD                    | 10.270,00          | 1.044                                 | 9.990,00           | 1.060                                 |
| SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD   |                    |                                       | 1.675,00           | 746                                   |
| SECOM CO LTD                   | 8.444,00           | 2.565                                 | 9.517,00           | 2.174                                 |
| SEKISUI CHEMICAL CO LTD        | 1.899,00           | 1.019                                 | 1.954,00           | 1.094                                 |
| SEKISUI HOUSE LTD              | 2.278,50           | 2.381                                 | 2.100,00           | 1.695                                 |
| SEVEN & I HOLDINGS CO LTD      | 5.297,00           | 5.204                                 | 3.659,00           | 4.137                                 |
| SG HOLDINGS CO LTD             | 2.913,00           | 1.341                                 | 2.812,00           | 1.350                                 |
| SHARP CORP                     | 1.833,00           | 480                                   | 1.564,00           | 428                                   |
| SHIMADZU CORP                  | 4.295,00           | 1.631                                 | 4.010,00           | 1.588                                 |
| SHIMIZU CORP                   | 852,00             | 1.630                                 | 750,00             | 1.497                                 |
| SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD      | 18.580,00          | 9.293                                 | 18.040,00          | 9.410                                 |
| SHIONOGI & CO LTD              | 5.791,00           | 2.014                                 | 5.635,00           | 2.044                                 |
| SHISEIDO CO LTD                | 8.171,00           | 4.549                                 | 7.136,00           | 4.144                                 |
| SOFTBANK CORP                  | 1.453,50           | 5.773                                 |                    |                                       |
| SOHGO SECURITY SERVICES CO     | 5.060,00           | 486                                   | 5.350,00           | 536                                   |
| SOMPO HOLDINGS INC             | 4.106,00           | 2.486                                 | 4.173,00           | 1.971                                 |
| SONY GROUP CORP                | 10.815,00          | 18.261                                | 10.285,00          | 18.294                                |
| STANLEY ELECTRIC CO LTD        | 3.215,00           | 1.072                                 | 3.325,00           | 1.156                                 |
| SUMITOMO CHEMICAL CO LTD       | 589,00             | 1.314                                 | 415,00             | 966                                   |
| SUMITOMO METAL MINING CO LTD   | 4.325,00           | 953                                   | 4.579,00           | 1.052                                 |
| SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN   | 3.528,00           | 1.206                                 | 3.177,00           | 1.133                                 |
| SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD    | 4.180,00           | 401                                   | 3.650,00           | 1.290                                 |
| SYSMEX CORP                    | 13.200,00          | 3.291                                 | 12.400,00          | 3.224                                 |
| T&D HOLDINGS INC               | 1.436,00           | 681                                   | 1.217,00           | 602                                   |
| TAISEI CORP                    | 3.640,00           | 1.667                                 | 3.555,00           | 1.698                                 |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD   | 3.719,00           | 7.776                                 | 3.755,00           | 8.188                                 |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                 |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>JPY 5.65 pr. 30-06-2021 (5.89 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| TDK CORP   | 13.490,00          | 2.502                                 | 15.540,00          | 3.006                                 |
| TEIJIN LTD   |                    |                                       | 1.940,00           | 789                                   |
| TERUMO CORP  | 4.502,00           | 3.408                                 |                    |                                       |
| TOBU RAILWAY CO LTD                                  | 2.872,00           | 422                                   | 3.075,00           | 471                                   |
| TOHO GAS CO LTD                                      | 5.440,00           | 400                                   |                    |                                       |
| TOKYO CENTURY CORP                                   | 5.970,00           | 511                                   | 8.180,00           | 731                                   |
| TOKYO ELECTRON LTD                                   | 48.080,00          | 9.075                                 | 38.400,00          | 8.012                                 |
| TOKYO GAS CO LTD                                     | 2.097,00           | 1.463                                 | 2.384,00           | 1.735                                 |
| TOKYU CORP   | 1.511,00           | 1.293                                 | 1.281,00           | 1.143                                 |
| TOPPAN INC   |                    |                                       | 1.455,00           | 789                                   |
| TORAY INDUSTRIES INC                                 | 739,10             | 1.892                                 | 610,90             | 1.631                                 |
| TOTO LTD   | 5.750,00           | 692                                   | 6.200,00           | 778                                   |
| TOYO SUISAN KAISHA LTD                               | 4.275,00           | 434                                   | 5.020,00           | 531                                   |
| TOYOTA TSUSHO CORP                                   |                    |                                       | 4.165,00           | 957                                   |
| UNICHARM CORP  | 4.470,00           | 2.587                                 | 4.892,00           | 2.953                                 |
| USS CO LTD   | 1.938,00           | 942                                   | 2.086,00           | 1.057                                 |
| WEST JAPAN RAILWAY CO                                | 6.334,00           | 1.596                                 | 5.399,00           | 1.419                                 |
| YAKULT HONSHA CO LTD                                 | 6.290,00           | 1.062                                 | 5.200,00           | 916                                   |
| YAMADA HOLDINGS CO LTD                               | 513,00             | 420                                   | 548,00             | 468                                   |
| YAMAHA CORP  | 6.030,00           | 1.090                                 | 6.070,00           | 572                                   |
| YAMAHA MOTOR CO LTD                                  | 3.020,00           | 890                                   | 2.104,00           | 647                                   |
| YASKAWA ELECTRIC CORP                                | 5.430,00           | 1.681                                 | 5.130,00           | 1.656                                 |
| YOKOGAWA ELECTRIC CORP                               | 1.660,00           | 553                                   | 2.054,00           | 714                                   |
| Z HOLDINGS CORP                                      | 556,80             | 2.152                                 |                    |                                       |
| <b>KRW 0,56 pr. 30-06-2021 (0,56 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| AMOREPACIFIC CORP                                    | 252.000,00         | 1.400                                 | 206.000,00         | 1.151                                 |
| CELLTRION HEALTHCARE CO LTD                          | 115.700,00         | 1.228                                 |                    |                                       |
| COWAY CO LTD   | 78.700,00          | 787                                   |                    |                                       |
| GS HOLDINGS  | 46.250,00          | 1.663                                 | 37.550,00          | 1.358                                 |
| HANA FINANCIAL GROUP                                 |                    |                                       | 34.500,00          | 855                                   |
| HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO                         | 51.700,00          | 641                                   |                    |                                       |
| HANON SYSTEMS  | 16.550,00          | 489                                   |                    |                                       |
| HANWHA SOLUTIONS CORP                                | 44.550,00          | 710                                   | 47.900,00          | 664                                   |
| HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL                         | 70.800,00          | 561                                   |                    |                                       |
| KAKAO CORP   | 163.000,00         | 6.003                                 |                    |                                       |
| KB FINANCIAL GROUP INC                               | 55.800,00          | 3.280                                 | 43.400,00          | 2.566                                 |
| KOREAN AIR LINES CO LTD                              | 31.500,00          | 572                                   |                    |                                       |
| LG CHEM LTD  | 850.000,00         | 4.629                                 | 824.000,00         | 4.033                                 |
| LG CHEM LTD-PREFERENCE                               | 383.500,00         | 1.394                                 | 381.500,00         | 1.395                                 |
| LG CORP  | 102.500,00         | 1.257                                 | 87.500,00          | 766                                   |
| LG DISPLAY CO LTD                                    | 24.500,00          | 918                                   |                    |                                       |
| LG ELECTRONICS INC                                   | 163.500,00         | 2.088                                 | 135.000,00         | 1.734                                 |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE                           | 1.762.000,00       | 2.669                                 | 1.620.000,00       | 2.150                                 |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF                           | 765.000,00         | 690                                   | 718.000,00         | 651                                   |
| LOTTE CHEMICAL CORP                                  | 262.500,00         | 652                                   | 276.000,00         | 689                                   |
| NAVER CORP   | 417.500,00         | 7.176                                 | 292.500,00         | 5.057                                 |
| POSCO CHEMICAL CO LTD                                | 144.000,00         | 545                                   |                    |                                       |
| SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO                         | 177.000,00         | 1.486                                 | 178.000,00         | 1.503                                 |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INS                            | 220.500,00         | 576                                   | 187.500,00         | 492                                   |
| SAMSUNG SDI CO LTD                                   | 698.000,00         | 5.189                                 | 628.000,00         | 4.695                                 |
| SAMSUNG SDS CO LTD                                   | 185.000,00         | 670                                   |                    |                                       |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD                          | 40.600,00          | 3.105                                 | 32.050,00          | 1.714                                 |
| SK INC   | 282.500,00         | 1.523                                 | 240.500,00         | 1.304                                 |
| SK INNOVATION CO LTD                                 | 295.500,00         | 3.181                                 | 190.000,00         | 2.057                                 |
| SK TELECOM   | 320.000,00         | 1.657                                 | 238.000,00         | 1.240                                 |
| S-OIL CORP   |                    |                                       | 69.200,00          | 1.706                                 |
| WOORI FINANCIAL GROUP INC                            |                    |                                       | 9.730,00           | 990                                   |
| <b>NOK 72.87 pr. 30-06-2021</b>                      |                    |                                       |                    |                                       |
| DNB ASA  | 192,00             | 3.488                                 |                    |                                       |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>NOK 72,87 pr. 30-06-2021 (71,05 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| MOWI ASA   | 219,00             | 2.311                                 | 191,00             | 1.965                                 |
| NORSK HYDRO ASA  | 54,94              | 1.467                                 | 39,86              | 1.521                                 |
| ORKLA ASA  | 87,70              | 1.965                                 | 87,00              | 1.901                                 |
| SCHIBSTED ASA-B SHS                                      |                    |                                       | 319,80             | 467                                   |
| TELENOR ASA  | 145,10             | 3.194                                 | 145,90             | 3.132                                 |
| <b>NZD 438,15 pr. 30-06-2021 (438,01 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD                                | 7,27               | 2.088                                 | 7,58               | 1.407                                 |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C                             | 31,12              | 2.084                                 | 32,97              | 2.207                                 |
| MERCURY NZ LTD   | 6,67               | 1.265                                 | 6,53               | 1.238                                 |
| MERIDIAN ENERGY LTD                                      | 5,33               | 847                                   | 7,42               | 1.178                                 |
| RYMAN HEALTHCARE LTD                                     | 13,13              | 466                                   | 15,19              | 539                                   |
| SPARK NEW ZEALAND LTD                                    | 4,80               | 1.049                                 |                    |                                       |
| <b>PLN 164,71 pr. 30-06-2021 (163,27 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| BANK PEKAO SA  | 93,00              | 904                                   | 61,10              | 589                                   |
| CD PROJEKT SA  |                    |                                       | 274,70             | 528                                   |
| KGHM POLSKA MIEDZ SA                                     | 187,65             | 1.224                                 | 183,00             | 1.183                                 |
| PKO BANK POLSKI SA                                       | 37,83              | 1.290                                 | 28,72              | 971                                   |
| POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN                             | 76,78              | 2.542                                 | 57,72              | 1.895                                 |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE                             | 36,70              | 1.628                                 | 32,36              | 1.423                                 |
| SANTANDER BANK POLSKA SA                                 | 254,40             | 960                                   | 185,70             | 694                                   |
| <b>SEK 73,32 pr. 30-06-2021</b>                          |                    |                                       |                    |                                       |
| ALFA LAVAL AB  | 302,30             | 1.539                                 |                    |                                       |
| ASSA ABLOY AB-B  | 257,80             | 4.555                                 | 202,50             | 3.615                                 |
| ATLAS COPCO AB-A SHS                                     | 524,00             | 3.447                                 | 421,10             | 2.695                                 |
| ATLAS COPCO AB-B SHS                                     | 450,00             | 5.487                                 | 368,30             | 5.190                                 |
| BOLIDEN AB   | 329,00             | 713                                   | 291,40             | 1.724                                 |
| ELECTROLUX AB-SER B                                      | 237,30             | 1.597                                 | 191,35             | 1.301                                 |
| ERICSSON LM-B SHS  | 107,56             | 4.982                                 |                    |                                       |
| ESSITY AKTIEBOLAG-B                                      | 283,80             | 3.610                                 | 264,50             | 3.233                                 |
| EVOLUTION AB   | 1.352,40           | 3.726                                 |                    |                                       |
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS                                | 203,00             | 3.507                                 | 172,00             | 3.002                                 |
| HUSOVARNA AB-B SHS                                       | 113,70             | 1.404                                 | 106,50             | 1.329                                 |
| ICA GRUPPEN AB   | 398,30             | 508                                   | 410,90             | 530                                   |
| INVESTMENT AB LATOUR-B SHS                               |                    |                                       | 199,70             | 713                                   |
| KINNEVIK AB - B  |                    |                                       | 415,50             | 1.928                                 |
| NIBE INDUSTRIER AB-B SHS                                 | 90,02              | 1.920                                 |                    |                                       |
| NORDEA BANK ABP  | 95,26              | 5.691                                 |                    |                                       |
| SANDVIK AB   | 218,60             | 4.831                                 | 201,30             | 4.494                                 |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A                             |                    |                                       | 84,50              | 2.806                                 |
| SKANSKA AB-B SHS   |                    |                                       | 209,70             | 1.422                                 |
| SKF AB-B SHARES  | 217,90             | 1.288                                 | 213,40             | 1.274                                 |
| SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B                               | 140,25             | 2.067                                 | 143,30             | 1.529                                 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS                              |                    |                                       | 82,60              | 2.534                                 |
| TELE2 AB-B SHS   | 116,60             | 1.400                                 | 108,60             | 1.318                                 |
| TELIA CO AB  | 37,98              | 1.121                                 | 33,96              | 1.013                                 |
| <b>SGD 460,30 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT                             |                    |                                       | 2,98               | 1.767                                 |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMER                             | 2,09               | 2.219                                 | 2,16               | 1.543                                 |
| CAPITALAND LTD   | 3,71               | 2.198                                 | 3,28               | 1.918                                 |
| CITY DEVELOPMENTS LTD                                    | 7,29               | 1.210                                 | 7,97               | 1.305                                 |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD                                   | 29,81              | 8.913                                 | 25,04              | 7.388                                 |
| KEPPEL CORP LTD  | 5,47               | 2.343                                 | 5,38               | 2.274                                 |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP                             | 11,95              | 6.645                                 |                    |                                       |
| SINGAPORE AIRLINES LTD                                   | 4,85               | 1.488                                 | 4,28               | 1.296                                 |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD                                   | 11,18              | 2.026                                 | 9,28               | 1.659                                 |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS                             | 2,30               | 3.396                                 | 2,31               | 3.366                                 |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD                                 |                    |                                       | 22,59              | 6.340                                 |
| UOL GROUP LTD  | 7,30               | 1.704                                 | 7,71               | 1.776                                 |
| <b>TRY 82,60 pr. 31-12-2020</b>                          |                    |                                       |                    |                                       |
| KOC HOLDING AS   |                    |                                       | 21,12              | 1.619                                 |
| TURK HAVA YOLLARI AO                                     |                    |                                       | 12,91              | 934                                   |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>TRY 72.20 pr. 30-06-2021 (82.60 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET AS                              | 16,10              | 1.522                                 | 16,10              | 1.741                                 |
| TURKIYE GARANTI BANKASI                                  | 8,30               | 1.058                                 |                    |                                       |
| TURKIYE IS BANKASI-C                                     | 5,10               | 1.116                                 |                    |                                       |
| <b>TWD 21.65 pr. 31-12-2020</b>                          |                    |                                       |                    |                                       |
| ACCTON TECHNOLOGY CORP                                   |                    |                                       | 316,00             | 1.026                                 |
| ACER INC   | 29,30              | 2.407                                 | 23,65              | 1.869                                 |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT                             | 112,00             | 907                                   | 81,30              | 634                                   |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD                                |                    |                                       | 206,00             | 714                                   |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO                              | 53,90              | 1.456                                 | 42,25              | 1.098                                 |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD                                 | 202,50             | 1.777                                 | 168,00             | 1.419                                 |
| CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD                             | 46,75              | 1.336                                 | 44,05              | 1.211                                 |
| CHINA STEEL CORP   | 39,60              | 2.950                                 | 24,75              | 1.774                                 |
| CHUNGHWA TELECOM CO LTD                                  | 114,00             | 1.591                                 | 109,00             | 1.463                                 |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT                             | 22,70              | 2.796                                 | 19,70              | 2.335                                 |
| DELTA ELECTRONICS INC                                    | 303,00             | 4.228                                 | 263,00             | 3.530                                 |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING CO                               | 26,30              | 1.164                                 | 25,55              | 1.088                                 |
| EVERGREEN MARINE CORP LTD                                | 197,00             | 1.419                                 |                    |                                       |
| FAR EASTONE TELECOMM CO LTD                              | 64,60              | 916                                   | 61,20              | 835                                   |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO                               | 22,70              | 1.826                                 | 21,35              | 1.652                                 |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO                               | 73,90              | 4.108                                 | 46,75              | 2.500                                 |
| HOTAI MOTOR COMPANY LTD                                  | 614,00             | 553                                   | 643,00             | 557                                   |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C                             | 18,45              | 2.346                                 | 18,25              | 2.232                                 |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP                                  | 57,60              | 1.478                                 | 49,80              | 1.229                                 |
| MEDIATEK INC   | 962,00             | 7.794                                 | 747,00             | 5.822                                 |
| NAN YA PLASTICS CORP                                     | 83,20              | 3.202                                 | 71,90              | 2.662                                 |
| PRESIDENT CHAIN STORE CORP                               |                    |                                       | 266,50             | 346                                   |
| QUANTA COMPUTER INC                                      |                    |                                       | 80,90              | 2.260                                 |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDING                                | 15,25              | 1.780                                 | 13,25              | 1.488                                 |
| TAIWAN BUSINESS BANK                                     | 9,45               | 447                                   | 9,73               | 443                                   |
| TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP                              | 29,90              | 1.043                                 | 31,70              | 1.064                                 |
| TAIWAN MOBILE CO LTD                                     | 102,00             | 1.217                                 | 98,90              | 1.135                                 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC                             | 595,00             | 80.210                                | 530,00             | 68.276                                |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO                             | 73,20              | 593                                   | 67,50              | 526                                   |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP                             | 53,10              | 3.346                                 | 47,15              | 2.858                                 |
| WIN SEMICONDUCTORS CORP                                  |                    |                                       | 346,00             | 674                                   |
| YAGEO CORPORATION  | 555,00             | 999                                   | 518,00             | 897                                   |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO                              | 26,85              | 2.709                                 | 20,55              | 1.994                                 |
| <b>USD 627.06 pr. 30-06-2021 (608.35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| 3M CO  | 198,63             | 17.610                                | 174,79             | 15.420                                |
| 51JOB INC-ADR  | 77,77              | 2.210                                 | 70,00              | 1.532                                 |
| ABBVIE INC   |                    |                                       | 107,15             | 28.335                                |
| ABIOMED INC  | 312,11             | 2.313                                 | 324,20             | 2.331                                 |
| ACCENTURE PLC-CL A                                       | 294,79             | 26.718                                | 261,21             | 24.381                                |
| ACTIVISION BLIZZARD INC                                  | 95,44              | 10.939                                | 92,85              | 10.437                                |
| ADOBE INC  | 585,64             | 40.799                                | 500,12             | 35.643                                |
| ADVANCE AUTO PARTS INC                                   | 205,14             | 2.494                                 | 157,51             | 1.858                                 |
| AFLAC INC  | 53,66              | 5.056                                 |                    |                                       |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC                                 | 147,81             | 7.460                                 | 118,49             | 5.802                                 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT                             |                    |                                       | 178,22             | 4.430                                 |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR                             |                    |                                       | 232,73             | 68.167                                |
| ALIGN TECHNOLOGY INC                                     | 611,00             | 6.575                                 | 534,38             | 5.988                                 |
| ALLSTATE CORP  | 130,44             | 6.000                                 | 109,93             | 5.256                                 |
| ALLY FINANCIAL INC                                       | 49,84              | 2.331                                 | 35,66              | 1.618                                 |
| ALPHABET INC-CL A  | 2.441,79           | 115.616                               | 1.752,64           | 107.571                               |
| ALPHABET INC-CL C  | 2.506,32           | 98.445                                | 1.751,88           | 50.229                                |
| AMCOR PLC  | 11,46              | 3.026                                 | 11,77              | 2.591                                 |
| AMERCO   | 589,40             | 558                                   | 453,96             | 754                                   |
| AMERICAN EXPRESS CO                                      | 165,23             | 17.287                                | 120,91             | 12.432                                |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC                             | 124,72             | 1.173                                 | 87,62              | 721                                   |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Globale Aktier Basis ESG

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 dr. 30-06-2021 (608,35 dr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP                             | 47,60              | 6.062                                 | 37,86              | 4.678                                 |
| AMERICAN TOWER CORP                                      | 270,14             | 17.034                                | 224,46             | 15.158                                |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC                              | 154,13             | 3.900                                 | 153,47             | 4.368                                 |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC                                 | 248,88             | 3.666                                 | 194,33             | 3.937                                 |
| AMERISOURCEBERGEN CORP                                   | 114,49             | 2.696                                 | 97,76              | 2.234                                 |
| AMGEN INC  | 243,75             | 21.259                                | 229,92             | 20.551                                |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN                             | 8,88               | 3.337                                 |                    |                                       |
| ANSYS INC  | 347,06             | 4.440                                 |                    |                                       |
| AON PLC-CLASS A  | 238,76             | 5.947                                 | 211,27             | 7.179                                 |
| APPLIED MATERIALS INC                                    | 142,40             | 18.290                                | 86,30              | 11.760                                |
| APTIV PLC  | 157,33             | 5.653                                 | 130,29             | 5.272                                 |
| ARAMARK  |                    |                                       | 38,48              | 1.376                                 |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD                                   | 38,94              | 2.288                                 | 36,07              | 2.056                                 |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO                                  | 140,08             | 3.761                                 | 123,71             | 3.223                                 |
| ASSURANT INC   | 156,18             | 1.669                                 | 136,22             | 1.412                                 |
| ATMOS ENERGY CORP  | 96,11              | 1.983                                 |                    |                                       |
| AUTODESK INC   | 291,90             | 9.873                                 | 305,34             | 10.020                                |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING                                | 198,62             | 12.001                                |                    |                                       |
| AXALTA COATING SYSTEMS LTD                               |                    |                                       | 28,55              | 863                                   |
| AXIS BANK LTD- GDR REG S                                 | 50,30              | 8.389                                 | 42,30              | 6.224                                 |
| BAKER HUGHES CO  | 22,87              | 2.499                                 | 20,85              | 2.509                                 |
| BALL CORP  | 81,02              | 4.430                                 | 93,18              | 4.258                                 |
| BANCO BRADESCO-ADR                                       | 5,13               | 5.806                                 | 5,26               | 5.250                                 |
| BANCO DO BRASIL SA-SPON ADR                              | 6,50               | 2.626                                 | 7,43               | 2.496                                 |
| BANCO SANTANDER BRASIL-ADS                               | 8,20               | 2.425                                 | 8,64               | 2.479                                 |
| BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR                               | 28,80              | 2.184                                 | 40,18              | 2.318                                 |
| BANK MANDIRI TBK-UNSPON ADR                              |                    |                                       | 8,90               | 7.126                                 |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP                             | 51,23              | 6.483                                 | 42,44              | 5.210                                 |
| BAOZUN INC-SPN ADR                                       | 35,44              | 403                                   |                    |                                       |
| BAXTER INTERNATIONAL INC                                 | 80,50              | 6.676                                 |                    |                                       |
| BECTON DICKINSON AND CO                                  |                    |                                       | 250,22             | 11.237                                |
| BEST BUY CO INC  | 114,98             | 4.333                                 | 99,79              | 3.649                                 |
| BIOGEN INC   | 346,27             | 8.129                                 | 244,86             | 6.179                                 |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC                              | 83,44              | 2.704                                 | 87,69              | 2.757                                 |
| BIO-TECHNE CORP  | 450,26             | 2.558                                 |                    |                                       |
| BLACKROCK INC  | 874,97             | 19.922                                | 721,54             | 17.303                                |
| BOOKING HOLDINGS INC                                     | 2.188,09           | 12.815                                | 2.227,27           | 13.170                                |
| BORGWARNER INC   | 48,54              | 1.851                                 | 38,64              | 1.429                                 |
| BOSTON PROPERTIES INC                                    | 114,59             | 2.940                                 | 94,53              | 2.751                                 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO                                  | 66,82              | 22.122                                | 62,03              | 20.622                                |
| BUNGE LTD  | 78,15              | 1.478                                 | 65,58              | 1.204                                 |
| BURLINGTON STORES INC                                    | 321,99             | 3.301                                 | 261,55             | 2.842                                 |
| BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR                               | 60,08              | 5.081                                 | 52,77              | 3.446                                 |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC                              | 93,67              | 2.695                                 | 93,87              | 2.214                                 |
| CABLE ONE INC  | 1.912,81           | 1.535                                 | 2.227,72           | 2.046                                 |
| CADENCE DESIGN SYS INC                                   | 136,82             | 5.763                                 | 136,43             | 5.575                                 |
| CAMPBELL SOUP CO   | 45,59              | 1.182                                 | 48,35              | 1.216                                 |
| CARDINAL HEALTH INC                                      | 57,09              | 2.537                                 | 53,56              | 2.309                                 |
| CARLYLE GROUP INC/THE                                    | 46,48              | 944                                   | 31,44              | 620                                   |
| CARMAX INC   | 129,15             | 3.425                                 | 94,46              | 2.430                                 |
| CATALENT INC   | 108,12             | 2.330                                 |                    |                                       |
| CATERPILLAR INC  | 217,63             | 17.252                                | 182,02             | 14.907                                |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC                                  | 119,05             | 2.017                                 | 93,12              | 1.785                                 |
| CBRE GROUP INC - A                                       | 85,73              | 4.246                                 | 62,72              | 3.308                                 |
| CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER                             | 8,40               | 2.671                                 |                    |                                       |
| CENTENE CORP   | 72,93              | 6.711                                 | 60,03              | 5.092                                 |
| CENTURYLINK INC  |                    |                                       | 9,75               | 686                                   |
| CERNER CORP  | 78,16              | 4.407                                 | 78,48              | 4.014                                 |



**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CHENIERE ENERGY INC                                      | 86,74              | 3.779                                 | 60,03              | 3.595                                 |
| CHINA CONSTRUCT-UNSPON ADR                               | 15,63              | 9.978                                 | 15,02              | 9.753                                 |
| CHUBB LTD  | 158,94             | 10.258                                | 153,92             | 10.441                                |
| CIA BRASILEIRA DE DIS- ADR                               |                    |                                       | 14,32              | 1.187                                 |
| CIA ENERGETICA DE-SPON ADR                               | 2,38               | 2.357                                 | 2,88               | 2.666                                 |
| CIGNA CORP   | 237,07             | 11.667                                | 208,18             | 11.278                                |
| CISCO SYSTEMS INC  | 53,00              | 34.226                                | 44,75              | 28.488                                |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP                                 | 45,87              | 3.210                                 | 35,76              | 2.428                                 |
| CITRIX SYSTEMS INC                                       | 117,27             | 2.074                                 | 130,10             | 2.233                                 |
| CLOROX COMPANY   | 179,91             | 4.307                                 | 201,92             | 4.191                                 |
| CME GROUP INC  | 212,68             | 11.410                                | 182,05             | 9.861                                 |
| COCA-COLA CO/THE   | 54,11              | 33.047                                | 54,84              | 32.238                                |
| COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE                             | 59,32              | 591                                   | 49,83              | 2.005                                 |
| COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR                               | 52,93              | 2.415                                 | 46,10              | 2.046                                 |
| COGNEX CORP  | 84,05              | 2.643                                 | 80,29              | 2.449                                 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO                                     | 81,35              | 10.637                                | 85,51              | 10.574                                |
| COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG                             | 3,29               | 3.848                                 | 3,75               | 4.297                                 |
| CONAGRA BRANDS INC                                       | 36,38              | 2.555                                 |                    |                                       |
| CONSOLIDATED EDISON INC                                  | 71,72              | 3.086                                 | 72,27              | 5.023                                 |
| COPART INC   | 131,83             | 4.042                                 | 127,25             | 3.785                                 |
| COSAN SA -ADR  | 19,02              | 1.677                                 |                    |                                       |
| CROWN CASTLE INTL CORP                                   | 195,10             | 11.839                                |                    |                                       |
| CSX CORP   | 32,08              | 11.220                                | 90,75              | 10.321                                |
| CUMMINS INC  | 243,81             | 5.372                                 | 227,10             | 5.383                                 |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL                             | 130,27             | 542                                   |                    |                                       |
| DARDEN RESTAURANTS INC                                   | 145,99             | 2.166                                 | 119,12             | 2.338                                 |
| DAVITA INC   | 120,43             | 1.330                                 | 117,40             | 935                                   |
| DEERE & CO   | 352,71             | 14.829                                | 269,05             | 11.780                                |
| DELTA AIR LINES INC                                      |                    |                                       | 40,21              | 870                                   |
| DENTSPLY SIRONA INC                                      | 63,26              | 2.478                                 | 52,36              | 1.990                                 |
| DEXCOM INC   | 427,00             | 6.172                                 | 369,72             | 5.342                                 |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES                              | 118,29             | 5.184                                 | 90,53              | 3.849                                 |
| DISCOVERY INC - A  | 30,68              | 1.339                                 | 30,09              | 1.274                                 |
| DISCOVERY INC-C  | 28,98              | 729                                   | 26,19              | 639                                   |
| DOMINO'S PIZZA INC                                       | 466,49             | 2.688                                 | 383,46             | 2.300                                 |
| DOVER CORP   | 150,60             | 3.659                                 | 126,25             | 2.976                                 |
| DUPONT DE NEMOURS INC                                    | 77,41              | 6.483                                 | 71,11              | 8.254                                 |
| EATON CORP PLC   | 148,18             | 6.645                                 | 120,14             | 7.919                                 |
| EBAY INC   | 70,21              | 6.608                                 | 50,25              | 4.588                                 |
| ECOLAB INC   | 205,97             | 8.416                                 | 216,36             | 8.828                                 |
| EDISON INTERNATIONAL                                     | 57,82              | 3.430                                 | 62,82              | 4.085                                 |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP                                | 103,57             | 10.044                                | 91,23              | 8.837                                 |
| ELECTRONIC ARTS INC                                      | 143,83             | 6.242                                 | 143,60             | 6.046                                 |
| ELI LILLY & CO   | 229,52             | 27.252                                |                    |                                       |
| ENEL AMERICAS SA-ADR                                     | 7,22               | 3.976                                 | 8,22               | 2.956                                 |
| ENEL CHILE SA-ADR  |                    |                                       | 3,89               | 3.504                                 |
| EQUINIX INC  | 802,60             | 10.050                                | 714,18             | 9.836                                 |
| EQUITABLE HOLDINGS INC                                   | 30,45              | 1.842                                 | 25,59              | 1.502                                 |
| EQUITY RESIDENTIAL                                       | 77,00              | 5.261                                 | 59,28              | 3.930                                 |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A                              | 193,35             | 975                                   | 245,60             | 1.201                                 |
| ESSENTIAL UTILITIES INC                                  | 45,70              | 1.359                                 |                    |                                       |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A                              | 318,08             | 10.557                                | 266,19             | 9.098                                 |
| EVERSOURCE ENERGY  | 80,24              | 3.617                                 | 86,51              | 4.823                                 |
| EXPEDIA GROUP INC  |                    |                                       | 132,40             | 2.261                                 |
| EXPEDITORS INTL WASH INC                                 | 126,60             | 4.338                                 | 95,11              | 2.610                                 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC                             | 335,61             | 2.174                                 | 332,50             | 2.090                                 |
| FASTENAL CO  | 52,00              | 4.664                                 | 48,83              | 3.744                                 |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA                                   | 187,17             | 5.690                                 | 146,93             | 4.333                                 |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR                             | 84,51              | 3.248                                 | 75,77              | 3.255                                 |
| FORTIVE CORP   | 69,74              | 3.628                                 |                    |                                       |
| FORTUNE BRANDS HOME & SECURI                             | 99,61              | 1.696                                 | 85,72              | 1.416                                 |
| FRANKLIN RESOURCES INC                                   | 31,99              | 1.385                                 | 24,99              | 1.050                                 |
| GARMIN LTD   | 144,64             | 3.290                                 | 119,66             | 2.641                                 |
| GENERAC HOLDINGS INC                                     | 415,15             | 3.384                                 |                    |                                       |
| GENERAL MILLS INC  | 60,93              | 6.240                                 | 58,80              | 5.353                                 |
| GENUINE PARTS CO   | 126,47             | 3.491                                 | 100,43             | 2.689                                 |
| GILEAD SCIENCES INC                                      | 68,86              | 13.499                                | 58,26              | 11.001                                |
| GLOBANT SA   | 219,18             | 911                                   | 217,61             | 1.152                                 |
| GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR                                | 8,90               | 2.107                                 | 9,27               | 2.150                                 |
| GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR                              |                    |                                       | 164,93             | 1.870                                 |
| HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP                              | 61,97              | 3.437                                 | 48,98              | 2.636                                 |
| HASBRO INC   | 94,52              | 1.741                                 | 93,54              | 1.672                                 |
| HCA HEALTHCARE INC                                       | 206,74             | 7.310                                 | 164,46             | 6.401                                 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC                                | 33,29              | 3.073                                 | 30,23              | 2.707                                 |
| HENRY SCHEIN INC   |                    |                                       | 66,86              | 1.373                                 |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE                               | 14,58              | 2.257                                 | 11,85              | 1.318                                 |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN                             | 120,62             | 5.422                                 | 111,26             | 4.852                                 |
| HOLOGIC INC  | 66,72              | 2.795                                 | 72,83              | 2.960                                 |
| HOME DEPOT INC   | 318,89             | 49.944                                | 265,62             | 42.488                                |
| HORMEL FOODS CORP  | 47,75              | 2.289                                 | 46,61              | 2.168                                 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC                                | 17,09              | 1.884                                 | 14,63              | 1.565                                 |
| HOWMET AEROSPACE INC                                     | 34,47              | 1.550                                 | 28,54              | 1.245                                 |
| HP INC   | 30,19              | 5.686                                 | 24,59              | 4.811                                 |
| HUMANA INC   | 442,72             | 8.267                                 | 410,27             | 7.770                                 |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC                                | 14,27              | 1.636                                 | 12,63              | 1.405                                 |
| HUTCHMED CHINA-ADR                                       | 39,27              | 1.449                                 | 32,02              | 1.657                                 |
| IDEX CORP  | 220,05             | 3.156                                 | 199,20             | 2.771                                 |
| IDEXX LABORATORIES INC                                   | 631,55             | 7.916                                 | 499,87             | 6.435                                 |
| IHS MARKIT LTD   | 112,66             | 5.956                                 | 89,83              | 4.607                                 |
| ILLINOIS TOOL WORKS                                      | 223,56             | 11.048                                | 203,88             | 10.116                                |
| ILLUMINA INC   | 473,21             | 10.127                                |                    |                                       |
| IMPALA PLATINUM-SPON ADR                                 | 16,57              | 3.662                                 |                    |                                       |
| INFOSYS LTD-SP ADR                                       | 21,19              | 19.882                                | 16,95              | 12.328                                |
| INSULET CORP   | 274,51             | 2.739                                 |                    |                                       |
| INTEL CORP   | 56,14              | 33.840                                | 49,82              | 31.330                                |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN                             | 118,70             | 10.186                                | 115,29             | 9.475                                 |
| INTERNATIONAL PAPER CO                                   | 61,31              | 3.761                                 |                    |                                       |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC                             | 32,49              | 1.239                                 |                    |                                       |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP                              | 146,59             | 19.388                                | 125,88             | 16.401                                |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES                                | 149,40             | 5.667                                 | 108,84             | 1.865                                 |
| INTUIT INC   | 490,17             | 19.404                                | 379,85             | 14.540                                |
| INVESCO LTD  | 26,73              | 1.647                                 | 17,43              | 1.042                                 |
| IRON MOUNTAIN INC  |                    |                                       | 29,48              | 1.274                                 |
| ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR                             |                    |                                       | 6,09               | 6.585                                 |
| JM SMUCKER CO/THE  | 129,57             | 2.178                                 |                    |                                       |
| JOHNSON & JOHNSON  | 164,74             | 62.939                                | 157,38             | 61.080                                |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATION                             | 68,63              | 7.268                                 | 46,59              | 4.787                                 |
| KANSAS CITY SOUTHERN                                     | 283,37             | 3.646                                 | 204,13             | 2.813                                 |
| KASIKORNBANK PCL-UNSPON ADR                              |                    |                                       | 15,02              | 4.505                                 |
| KELLOGG CO   | 64,33              | 2.444                                 | 62,23              | 2.293                                 |
| KEURIG DR PEPPER INC                                     | 35,24              | 3.514                                 |                    |                                       |
| KEYCORP  | 20,65              | 2.811                                 | 16,41              | 2.167                                 |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN                                 | 154,41             | 4.699                                 | 132,09             | 4.327                                 |
| KIMBERLY-CLARK CORP                                      | 133,78             | 7.388                                 | 134,83             | 7.412                                 |
| KROGER CO  | 38,31              | 4.036                                 |                    |                                       |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS                             | 275,85             | 3.797                                 | 203,55             | 2.646                                 |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| LAM RESEARCH CORP  | 650,70             | 12.473                                | 472,27             | 10.185                                |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC                                 | 80,66              | 1.605                                 |                    |                                       |
| LENNOX INTERNATIONAL INC                                 | 350,80             | 1.078                                 | 273,97             | 1.225                                 |
| LI AUTO INC - ADR  | 34,94              | 2.655                                 |                    |                                       |
| LIBERTY BROADBAND-C                                      |                    |                                       | 158,37             | 2.041                                 |
| LIBERTY GLOBAL PLC-A                                     |                    |                                       | 24,22              | 1.773                                 |
| LINCOLN NATIONAL CORP                                    | 62,84              | 1.646                                 | 50,31              | 1.278                                 |
| LINDE PLC  | 289,10             | 18.833                                | 263,51             | 10.859                                |
| LKO CORP   | 49,22              | 2.257                                 | 35,24              | 1.568                                 |
| LOEWS CORP   | 54,65              | 2.144                                 | 45,02              | 1.714                                 |
| LOWE'S COS INC   | 193,97             | 20.268                                | 160,51             | 18.084                                |
| LULULEMON ATHLETICA INC                                  | 364,97             | 6.175                                 | 348,03             | 6.417                                 |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A                                 | 102,87             | 4.117                                 |                    |                                       |
| M & T BANK CORP  | 145,31             | 2.949                                 | 127,30             | 2.110                                 |
| MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR                             | 10,45              | 7.101                                 | 9,72               | 5.077                                 |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC                                 | 463,59             | 2.512                                 | 570,56             | 3.370                                 |
| MARSH & MCLENNAN COS                                     | 140,68             | 10.818                                | 117,00             | 8.730                                 |
| MASCO CORP   | 58,91              | 1.919                                 | 54,93              | 1.736                                 |
| MASTERCARD INC - A                                       | 365,09             | 46.262                                | 356,94             | 46.725                                |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS                              | 88,32              | 3.544                                 | 95,60              | 3.722                                 |
| MCDONALD'S CORP  | 230,99             | 24.775                                | 214,58             | 23.671                                |
| MERCADOLIBRE INC   | 1.557,79           | 10.423                                | 1.675,22           | 11.241                                |
| MERCK & CO. INC.   | 77,77              | 29.042                                | 81,80              | 30.522                                |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL                             | 1.385,34           | 4.813                                 | 1.139,68           | 4.264                                 |
| MICROSOFT CORP   | 270,90             | 281.884                               | 222,42             | 235.108                               |
| MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR                                | 9,26               | 3.290                                 |                    |                                       |
| MOHAWK INDUSTRIES INC                                    | 192,19             | 1.788                                 | 140,95             | 1.272                                 |
| MOODY'S CORP   | 362,37             | 9.025                                 | 290,24             | 7.338                                 |
| MORGAN STANLEY   | 91,69              | 19.149                                |                    |                                       |
| MOSAIC CO/THE  | 31,91              | 1.771                                 | 23,01              | 1.239                                 |
| NASDAO INC   | 175,80             | 3.289                                 | 132,74             | 2.410                                 |
| NASPERS LTD-N SHS SPON ADR                               | 42,18              | 16.589                                | 40,64              | 16.328                                |
| NATURA & CO HOLDING-ADR                                  | 22,69              | 2.515                                 | 20,00              | 1.942                                 |
| NEWELL BRANDS INC  | 27,47              | 1.487                                 | 21,23              | 1.115                                 |
| NEWMONT CORP   | 63,38              | 7.448                                 | 59,89              | 7.142                                 |
| NIKE INC -CL B   | 154,49             | 28.187                                | 141,47             | 25.931                                |
| NIO INC - ADR  | 53,20              | 10.225                                | 48,74              | 8.610                                 |
| NORFOLK SOUTHERN CORP                                    | 265,41             | 9.887                                 | 237,61             | 9.110                                 |
| NORTHERN TRUST CORP                                      | 115,62             | 4.262                                 | 93,14              | 3.331                                 |
| NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S                             | 219,30             | 6.301                                 |                    |                                       |
| NOVOCURE LTD   | 221,82             | 2.871                                 |                    |                                       |
| NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR                               | 31,50              | 2.758                                 |                    |                                       |
| NUCOR CORP   |                    |                                       | 53,19              | 2.711                                 |
| NVIDIA CORP  | 800,10             | 71.589                                | 522,20             | 47.198                                |
| NVR INC  | 4.973,30           | 2.588                                 | 4.079,86           | 2.209                                 |
| OKTA INC   | 244,68             | 4.190                                 |                    |                                       |
| OMNICOM GROUP  | 79,99              | 2.450                                 | 62,37              | 1.854                                 |
| ONEOK INC  | 55,64              | 4.381                                 | 38,38              | 3.458                                 |
| OWENS CORNING  | 97,90              | 1.324                                 | 75,76              | 994                                   |
| PACCAR INC   | 89,25              | 5.195                                 | 86,28              | 4.873                                 |
| PARKER HANNIFIN CORP                                     |                    |                                       | 272,41             | 6.012                                 |
| PENTAIR PLC  | 67,49              | 1.543                                 | 53,09              | 1.177                                 |
| PEPSICO INC  | 148,17             | 29.842                                | 148,30             | 30.092                                |
| PHOSAGRO PJSC-GDR REG S                                  | 20,24              | 3.620                                 | 13,64              | 5.790                                 |
| PING AN INSURANCE-ADR                                    | 19,63              | 5.805                                 |                    |                                       |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP                             | 190,76             | 12.679                                | 149,00             | 11.090                                |
| POLYUS PJSC-REG S-GDR                                    | 96,75              | 2.665                                 | 100,80             | 3.154                                 |
| POOL CORP  | 458,66             | 2.936                                 |                    |                                       |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 dr. 30-06-2021 (608,35 dr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| PPG INDUSTRIES INC                                       | 169,77             | 6.285                                 | 144,22             | 5.856                                 |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP                                | 63,19              | 2.534                                 | 49,61              | 1.930                                 |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE                                  | 134,93             | 50.692                                | 139,14             | 51.495                                |
| PROGRESSIVE CORP   | 98,21              | 8.611                                 | 98,88              | 8.644                                 |
| PROLOGIS INC   | 119,53             | 12.853                                | 99,66              | 11.433                                |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC                                 | 102,47             | 5.643                                 | 78,07              | 4.538                                 |
| QUEST DIAGNOSTICS INC                                    | 131,97             | 2.432                                 | 119,17             | 2.131                                 |
| QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR                             | 47,33              | 1.924                                 | 49,09              | 2.000                                 |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC                              | 129,90             | 3.077                                 | 95,67              | 2.198                                 |
| REGIONS FINANCIAL CORP                                   | 20,18              | 2.581                                 | 16,12              | 1.650                                 |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA                             | 114,00             | 1.005                                 | 115,90             | 1.611                                 |
| RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A                             | 56,60              | 18.677                                | 54,70              | 17.461                                |
| RESMED INC   | 246,52             | 5.610                                 | 212,56             | 5.041                                 |
| ROBERT HALF INTL INC                                     | 88,97              | 1.366                                 | 62,48              | 1.145                                 |
| ROCKWELL AUTOMATION INC                                  | 286,02             | 4.855                                 | 250,81             | 4.785                                 |
| ROPER TECHNOLOGIES INC                                   | 470,20             | 7.787                                 | 431,09             | 7.249                                 |
| ROSS STORES INC  |                    |                                       | 122,81             | 6.875                                 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD                              |                    |                                       | 74,69              | 1.226                                 |
| S&P GLOBAL INC   | 410,45             | 14.405                                | 328,73             | 11.865                                |
| SALESFORCE.COM INC                                       | 244,27             | 32.659                                | 222,53             | 29.546                                |
| SBA COMMUNICATIONS CORP                                  |                    |                                       | 282,13             | 5.065                                 |
| SCHLUMBERGER LTD   | 32,01              | 7.270                                 | 21,83              | 5.524                                 |
| SCHWAB (CHARLES) CORP                                    | 72,81              | 15.676                                | 53,04              | 12.211                                |
| SEMPRA ENERGY  | 132,48             | 5.534                                 | 127,41             | 6.733                                 |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE                                  | 272,45             | 10.413                                | 734,91             | 9.478                                 |
| SNAP-ON INC  | 223,43             | 1.545                                 | 171,14             | 1.668                                 |
| STANLEY BLACK & DECKER INC                               | 204,99             | 5.091                                 | 178,56             | 4.303                                 |
| STARBUCKS CORP   | 111,81             | 19.071                                | 106,98             | 18.874                                |
| STATE BANK OF INDI-GDR REG S                             | 55,90              | 4.396                                 |                    |                                       |
| STATE STREET CORP  | 82,28              | 4.858                                 | 72,78              | 4.169                                 |
| STEEL DYNAMICS INC                                       | 59,60              | 1.734                                 | 36,87              | 1.265                                 |
| STERIS PLC   | 206,30             | 859                                   | 189,54             | 2.951                                 |
| SVB FINANCIAL GROUP                                      | 556,43             | 4.257                                 | 387,83             | 3.473                                 |
| T ROWE PRICE GROUP INC                                   | 197,97             | 6.870                                 | 151,39             | 5.423                                 |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE                            | 177,02             | 2.629                                 |                    |                                       |
| TARGET CORP  | 241,74             | 17.746                                | 176,53             | 13.515                                |
| TELADOC HEALTH INC                                       | 166,29             | 3.398                                 | 199,96             | 3.481                                 |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC                                | 418,83             | 2.618                                 | 391,98             | 987                                   |
| TELEFLEX INC   | 401,79             | 3.001                                 |                    |                                       |
| TELEFONICA BRASIL-ADR                                    | 8,50               | 2.048                                 |                    |                                       |
| TESLA INC  | 679,70             | 75.469                                | 705,67             | 77.114                                |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                                    | 192,30             | 25.334                                | 164,13             | 22.826                                |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                             | 504,47             | 29.223                                |                    |                                       |
| TIFFANY & CO   |                    |                                       | 131,45             | 2.248                                 |
| TIM SA-ADR   | 11,52              | 1.621                                 | 13,92              | 1.900                                 |
| TJX COMPANIES INC  | 67,42              | 12.185                                | 68,29              | 12.388                                |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY                                   | 186,06             | 3.479                                 | 140,58             | 2.781                                 |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC                                   | 184,14             | 2.764                                 | 145,16             | 2.114                                 |
| TRAVELERS COS INC/THE                                    | 149,71             | 5.534                                 | 140,37             | 5.393                                 |
| TRIMBLE INC  | 81,83              | 3.438                                 | 66,77              | 2.722                                 |
| TRUIST FINANCIAL CORP                                    | 55,50              | 11.843                                | 47,93              | 9.922                                 |
| UDR INC  |                    |                                       | 38,43              | 2.108                                 |
| ULTA BEAUTY INC  |                    |                                       | 287,16             | 2.491                                 |
| ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR                              | 3,76               | 1.581                                 | 4,53               | 1.848                                 |
| UNION PACIFIC CORP                                       | 219,93             | 21.752                                | 208,22             | 21.081                                |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B                               | 207,97             | 22.601                                | 168,40             | 17.976                                |
| UNITED RENTALS INC                                       | 319,01             | 2.454                                 | 231,91             | 2.280                                 |
| US BANCORP   | 56,97              | 12.584                                | 46,59              | 9.984                                 |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier Basis ESG**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| VAIL RESORTS INC   | 316,52             | 1.397                                 | 278,96             | 1.899                                 |
| VALERO ENERGY CORP                                       | 78,08              | 5.224                                 | 56,57              | 4.191                                 |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC                               |                    |                                       | 175,01             | 2.476                                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC                               | 56,03              | 34.350                                | 58,75              | 35.871                                |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC                               | 201,63             | 8.398                                 | 236,34             | 10.200                                |
| VF CORP  | 82,04              | 4.318                                 | 85,41              | 4.361                                 |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR                               | 20,08              | 1.417                                 | 28,11              | 2.298                                 |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                  | 233,82             | 57.141                                | 218,73             | 53.918                                |
| VMWARE INC-CLASS A                                       | 159,97             | 2.306                                 | 140,26             | 1.775                                 |
| VOYA FINANCIAL INC                                       | 61,50              | 1.392                                 | 58,81              | 1.292                                 |
| WALT DISNEY CO/THE                                       | 175,77             | 45.933                                | 181,18             | 47.839                                |
| WASTE MANAGEMENT INC                                     | 140,11             | 9.806                                 | 117,93             | 7.438                                 |
| WATERS CORP  | 345,61             | 3.324                                 | 247,42             | 2.554                                 |
| WELLTOWER INC  | 83,10              | 5.622                                 | 64,62              | 4.241                                 |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES                             | 359,10             | 4.283                                 | 283,31             | 3.564                                 |
| WESTERN UNION CO   | 22,97              | 888                                   | 21,94              | 823                                   |
| WEYERHAEUSER CO  | 34,42              | 4.045                                 | 33,53              | 3.823                                 |
| WHIRLPOOL CORP   |                    |                                       | 180,49             | 1.588                                 |
| WILLIAMS COS INC   | 26,55              | 5.800                                 | 20,05              | 4.480                                 |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC                                 | 230,02             | 2.416                                 | 210,68             | 4.062                                 |
| WIPRO LTD-ADR  | 7,81               | 7.208                                 | 5,65               | 5.657                                 |
| WORKDAY INC-CLASS A                                      | 238,74             | 6.145                                 |                    |                                       |
| WW GRAINGER INC  | 438,00             | 2.689                                 | 408,34             | 2.422                                 |
| XPENG INC - ADR  | 44,42              | 2.202                                 |                    |                                       |
| XYLEM INC  | 119,96             | 3.598                                 | 101,79             | 2.962                                 |
| YUM CHINA HOLDINGS INC                                   | 66,25              | 5.685                                 |                    |                                       |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A                             | 529,49             | 4.164                                 |                    |                                       |
| ZOTIS INC  | 186,36             | 12.705                                | 165,50             | 11.326                                |
| <b>Kapitalandele i alt</b>                               |                    | <b>4.889.001</b>                      |                    | <b>4.275.301</b>                      |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Korte Obligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Afledte finansielle instrumenter</b>                  |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CCP IRS-860002814 Fixed/FloatDKK 202                     | 102,79             | -144                                  | 104,10             | 173                                   |
| CCP IRS-860002831 Fixed/FloatDKK 202                     | 102,79             | -217                                  | 104,22             | 89                                    |
| CCP IRS-860003037 Fixed/FloatDKK 202                     | 102,81             | -95                                   | 105,17             | 216                                   |
| CCP IRS-860003403 Fixed/FloatDKK 203                     | 104,29             | -20                                   | 108,06             | 25                                    |
| CCP IRS-860004000 Fixed/FloatDKK 203                     | 115,78             | -1.153                                | 121,69             | -169                                  |
| CCP IRS-860004040 Fixed/FloatDKK 203                     | 115,76             | -1.409                                | 121,57             | -221                                  |
| CCP IRS-860004043 Fixed/FloatDKK 203                     | 115,70             | 223                                   | 121,35             | 1.399                                 |
| CCP IRS-860004044 Fixed/FloatDKK 202                     | 107,48             | 144                                   | 109,88             | -125                                  |
| CCP IRS-860004047 Fixed/FloatDKK 203                     | 116,44             | 229                                   | 122,14             | 1.457                                 |
| CCP IRS-860004823 Fixed/FloatDKK 203                     | 103,10             | -383                                  | 106,31             | 1.195                                 |
| CCP IRS-860008300 Fixed/FloatDKK 202                     | 101,86             | -165                                  | 101,76             | 38                                    |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CCP IRS-860004002 Fixed/FloatEUR 203                     | 114,60             | -495                                  | 119,90             | -79                                   |
| CCP IRS-860004046 Fixed/FloatEUR 203                     | 115,96             | -446                                  | 121,29             | -85                                   |
| CCP IRS-860007460 Fixed/FloatEUR 202                     |                    |                                       | 100,33             | 109                                   |
| CCP IRS-860010134 Fixed/FloatEUR 203                     | 100,70             | -118                                  |                    |                                       |
| CCP IRS-860011106 Fixed/FloatEUR 203                     | 100,71             | -332                                  |                    |                                       |
| CCP IRS-860011484 Fixed/FloatEUR 203                     | 100,81             | -268                                  |                    |                                       |
| CCP IRS-860011526 Fixed/FloatEUR 203                     | 100,96             | -488                                  |                    |                                       |
| CCP IRS-860011528 Fixed/FloatEUR 203                     | 101,04             | -605                                  |                    |                                       |
| CCP IRS-860011554 Fixed/FloatEUR 203                     | 100,94             | -136                                  |                    |                                       |
| CCP IRS-860011630 Fixed/FloatEUR 203                     | 100,72             | -148                                  |                    |                                       |
| CCP IRS-860011754 Fixed/FloatEUR 203                     | 100,71             | -311                                  |                    |                                       |
| EURO-BUND FUTURE SEP21                                   | 0,50               | -2.188                                |                    |                                       |
| IRS EUR 13Y. EUR-EURIBOR-Reuters                         | 100,80             | -1.394                                | 101,08             | 202                                   |
| <b>Afledte finansielle instrumenter i alt</b>            |                    | <b>-9.919</b>                         |                    | <b>4.226</b>                          |
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| BPCE BPCEGP Float 03/28/22                               | 100,45             | 231.041                               | 100,56             | 231.292                               |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB 0 01/01/28                       | 101,98             | 157.967                               | 102,32             | 15.962                                |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB 2 01/01/22                       |                    |                                       | 102,57             | 3.077                                 |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB Float 01/01                      | 101,39             | 60.832                                | 101,57             | 142.096                               |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB Float 01/01                      | 101,62             | 145.010                               | 101,77             | 203.744                               |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB Float 01/01                      | 101,92             | 281.373                               | 102,06             | 254.660                               |
| DANSKE KREDIT DANKRE 6 10/01/26                          | 108,90             | 459                                   | 110,05             | 535                                   |
| DENMARK - BULLET DGB 0 11/15/31                          | 99,15              | 174.504                               |                    |                                       |
| DENMARK - BULLET DGB 0.25 11/15/22                       | 101,12             | 13.954                                | 101,64             | 14.026                                |
| DENMARK - BULLET DGB 0.5 11/15/27                        | 104,81             | 75.461                                | 107,21             | 77.192                                |
| DENMARK - BULLET DGB 0.5 11/15/29                        |                    |                                       | 108,64             | 555.686                               |
| DENMARK - BULLET DGB 1.5 11/15/23                        | 104,90             | 73.440                                | 106,18             | 159.283                               |
| DENMARK - BULLET DGB 1.75 11/15/25                       | 109,63             | 36.179                                | 111,58             | 36.821                                |
| DENMARK I/L GOVT DGBI 0.1 11/15/23                       | 104,13             | 310.213                               | 104,43             | 308.165                               |
| DENMARK I/L GOVT DGBI 0.1 11/15/30                       | 114,38             | 2.630.560                             | 116,31             | 2.744.346                             |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 0.5 10/01/40                       | 96,10              | 481.445                               | 100,48             | 511.268                               |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 0.5 10/01/43                       | 95,10              | 183.073                               | 99,75              | 99.307                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 04/01/25                         | 104,32             | 117.884                               | 105,54             | 92.879                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 04/01/26                         | 104,93             | 7.345                                 |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/24                         | 103,94             | 74.839                                | 105,05             | 66.183                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/40                         | 100,17             | 58.953                                | 102,93             | 32.724                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/43                         | 98,70              | 265.125                               |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/50                         | 96,40              | 383.076                               | 101,40             | 511.122                               |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1.5 10/01/37                       | 103,30             | 78.834                                | 104,28             | 93.466                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1.5 10/01/40                       | 102,88             | 370.597                               | 103,87             | 460.716                               |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1.5 10/01/53                       | 98,20              | 93.290                                |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2 10/01/37                         | 105,55             | 22.602                                | 104,65             | 21.744                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2 10/01/47                         | 103,82             | 58.598                                | 104,17             | 73.355                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2 10/01/50                         | 103,12             | 93.758                                | 103,57             | 122.744                               |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2.5 10/01/34                       | 106,12             | 5.923                                 | 105,22             | 7.011                                 |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2.5 10/01/47                       | 106,40             | 58.229                                | 105,45             | 69.869                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 3 10/01/34                         | 108,23             | 1.468                                 | 107,67             | 1.736                                 |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Korte Obligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100.00 pr. 30-06-2021 (100.00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 3 10/01/47                         | 108,20             | 2.942                                 | 107,48             | 3.885                                 |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 3.5 10/01/44                       | 112,50             | 517                                   | 111,68             | 630                                   |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 5 10/01/28                         | 110,40             | 19                                    |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 06/15/22                     | 100,46             | 75.343                                | 100,13             | 75.094                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 07/01/25                     | 101,08             | 434.242                               | 101,07             | 94.899                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 07/02/21                     |                    |                                       | 100,49             | 93.456                                |
| FAROE GOVT FARGB 0 06/02/22                              | 100,17             | 29.048                                | 100,38             | 29.111                                |
| FAROE GOVT FARGB 0.125 06/02/25                          | 100,49             | 259.264                               | 101,27             | 261.288                               |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 0 10/01/40                        | 93,47              | 8.623                                 | 97,85              | 9.302                                 |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 0.5 10/01/50                      | 92,02              | 137.564                               | 97,98              | 146.661                               |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1 04/01/23                        | 102,47             | 4.099                                 |                    |                                       |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1 04/01/27                        | 105,31             | 25.695                                | 107,66             | 26.270                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1 04/01/30                        | 105,19             | 131.488                               | 109,36             | 136.696                               |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1 10/01/53                        | 94,14              | 54.392                                | 100,47             | 58.266                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1.5 10/01/40                      | 103,03             | 26.945                                | 103,92             | 33.804                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1.5 10/01/47                      | 100,35             | 4.136                                 | 102,40             | 1.814                                 |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1.5 10/01/53                      | 98,30              | 58.958                                |                    |                                       |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 2.5 10/01/47                      | 106,65             | 11.749                                | 105,75             | 13.552                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 4 10/01/41                        | 113,65             | 810                                   | 113,42             | 878                                   |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE Float 07/01/25                    | 100,40             | 56.586                                |                    |                                       |
| KOMMUNEKREDIT KOMMUN 3 01/01/33                          | 103,10             | 44                                    | 103,03             | 46                                    |
| LR REALKREDIT NYKRE 1 04/01/22                           |                    |                                       | 101,63             | 123.988                               |
| LR REALKREDIT NYKRE 1 04/01/23                           |                    |                                       | 103,03             | 57.697                                |
| LR REALKREDIT NYKRE 1 10/01/40                           | 99,75              | 9.913                                 | 101,33             | 10.339                                |
| LR REALKREDIT NYKRE 1 10/01/50                           | 94,95              | 13.645                                | 99,65              | 14.947                                |
| LR REALKREDIT NYKRE 1.5 10/01/37                         | 101,02             | 1.244                                 | 101,93             | 1.826                                 |
| LR REALKREDIT NYKRE 1.5 10/01/40                         | 100,63             | 26.417                                | 104,18             | 33.303                                |
| LR REALKREDIT NYKRE 1.5 10/01/50                         | 99,80              | 17.307                                | 102,05             | 19.137                                |
| LR REALKREDIT NYKRE 2 10/01/47                           | 102,40             | 4.755                                 | 102,30             | 5.656                                 |
| LR REALKREDIT NYKRE 2 10/01/50                           | 101,63             | 21.026                                | 104,89             | 34.691                                |
| LR REALKREDIT NYKRE Float 01/01/29                       | 97,24              | 6.946                                 | 100,09             | 13.513                                |
| LR REALKREDIT NYKRE Float 07/01/21                       |                    |                                       | 99,49              | 69.441                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 0.5 10/01/40                         | 96,30              | 123.999                               | 100,55             | 268.995                               |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 04/01/23                           | 102,47             | 12.717                                | 103,23             | 6.606                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 04/01/24                           | 103,59             | 8.649                                 | 104,54             | 5.070                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/23                           | 103,05             | 3.091                                 |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/25                           | 104,77             | 19.487                                |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/40                           | 100,28             | 8.768                                 | 103,00             | 10.207                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/43                           | 98,80              | 39.465                                |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/50                           | 95,57              | 3.211                                 | 100,97             | 3.500                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/53                           | 94,17              | 140.986                               | 100,55             | 150.825                               |
| NORDEA KREDIT NDASS 1.5 10/01/40                         | 103,02             | 922                                   |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 1.5 10/01/53                         | 98,30              | 442.350                               |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 2 10/01/37                           | 105,65             | 28.132                                | 104,75             | 35.046                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 2 10/01/47                           | 103,87             | 121.534                               | 104,33             | 153.213                               |
| NORDEA KREDIT NDASS 2 10/01/50                           | 103,15             | 176.900                               | 103,65             | 307.693                               |
| NORDEA KREDIT NDASS 2.5 10/01/47                         | 106,65             | 185.430                               | 105,75             | 240.118                               |
| NORDEA KREDIT NDASS 3 10/01/34                           |                    |                                       | 107,77             | 698                                   |
| NORDEA KREDIT NDASS 3 10/01/44                           | 108,80             | 14.075                                | 107,90             | 15.383                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 3.5 10/01/44                         | 112,23             | 995                                   | 111,65             | 623                                   |
| NORDEA KREDIT NDASS 4 10/01/31                           | 108,77             | 572                                   | 109,17             | 651                                   |
| NORDEA KREDIT NDASS 5 01/01/38                           | 116,20             | 96                                    | 117,20             | 71                                    |
| NORDEA KREDIT NDASS 5 10/01/41                           | 118,23             | 1.101                                 | 116,22             | 1.343                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 6 10/01/32                           | 119,25             | 1.139                                 | 118,61             | 1.323                                 |
| NYKREDIT NYKRE 0 10/01/40                                | 93,33              | 85.930                                | 97,85              | 92.654                                |
| NYKREDIT NYKRE 0.5 10/01/43                              |                    |                                       | 99,82              | 54.007                                |
| NYKREDIT NYKRE 1 01/01/23                                |                    |                                       | 102,88             | 8.231                                 |
| NYKREDIT NYKRE 1 01/01/24                                | 103,32             | 6.715                                 |                    |                                       |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Korte Obligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100.00 pr. 30-06-2021 (100.00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 1 01/01/27                                | 105,26             | 105.256                               | 107,46             | 107.464                               |
| NYKREDIT NYKRE 1 04/01/24                                | 103,39             | 23.883                                |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 1 04/01/25                                | 104,15             | 14.581                                |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 1 04/01/26                                | 104,73             | 2.095                                 |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 1 07/01/25                                |                    |                                       | 106,01             | 3.180                                 |
| NYKREDIT NYKRE 1 10/01/43                                | 98,78              | 211.192                               |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 1 10/01/50                                | 96,48              | 27.438                                | 101,45             | 109.207                               |
| NYKREDIT NYKRE 1.5 10/01/47                              | 100,35             | 18.494                                | 102,50             | 23.755                                |
| NYKREDIT NYKRE 1.5 10/01/50                              | 100,29             | 20.065                                | 103,15             | 3.910                                 |
| NYKREDIT NYKRE 1.5 10/01/53                              | 99,50              | 94.424                                |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 2 01/01/26                                | 109,44             | 7.661                                 |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 2 07/01/37                                |                    |                                       | 104,75             | 3.416                                 |
| NYKREDIT NYKRE 2 10/01/24                                | 101,50             | 2.551                                 | 101,80             | 4.188                                 |
| NYKREDIT NYKRE 2 10/01/47                                | 103,90             | 121.550                               | 104,33             | 147.426                               |
| NYKREDIT NYKRE 2 10/01/50                                | 103,13             | 762.009                               | 103,65             | 700.936                               |
| NYKREDIT NYKRE 2.5 10/01/47                              | 106,65             | 461.184                               | 105,75             | 589.300                               |
| NYKREDIT NYKRE 3 01/01/28                                | 105,80             | 313                                   | 105,80             | 376                                   |
| NYKREDIT NYKRE 3 10/01/29                                | 105,83             | 7.371                                 | 105,98             | 6.298                                 |
| NYKREDIT NYKRE 3 10/01/31                                | 105,28             | 5.640                                 | 104,63             | 2.527                                 |
| NYKREDIT NYKRE 3 10/01/44                                | 108,58             | 13.734                                | 107,90             | 17.237                                |
| NYKREDIT NYKRE 3.5 10/01/44                              | 112,48             | 5.637                                 | 111,80             | 2.970                                 |
| NYKREDIT NYKRE 4 10/01/31                                | 108,80             | 3.066                                 | 109,18             | 3.387                                 |
| NYKREDIT NYKRE 4 10/01/38                                | 113,85             | 2.781                                 | 113,98             | 3.083                                 |
| NYKREDIT NYKRE 4 10/01/44                                | 113,55             | 1.265                                 | 112,75             | 1.470                                 |
| NYKREDIT NYKRE 5 10/01/41                                | 118,49             | 2.603                                 | 117,41             | 2.957                                 |
| NYKREDIT NYKRE 6 10/01/26                                | 109,75             | 1.522                                 | 111,59             | 1.747                                 |
| NYKREDIT NYKRE 7 10/01/26                                | 113,53             | 1.731                                 | 115,88             | 2.002                                 |
| NYKREDIT NYKRE Float 10/01/23                            | 100,37             | 365.742                               |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 0 10/01/38                        | 94,85              | 638.191                               |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 0 10/01/40                        | 93,30              | 7.310                                 | 97,82              | 7.889                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 0.5 10/01/40                      | 96,12              | 213.844                               |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 01/01/24                        | 103,32             | 32.916                                | 104,20             | 14.442                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 01/01/26                        | 104,93             | 5.981                                 |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 04/01/24                        | 103,56             | 3.573                                 | 104,51             | 3.606                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 04/01/25                        |                    |                                       | 105,72             | 6.449                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 10/01/50                        | 95,42              | 146.373                               | 100,87             | 149.651                               |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1.5 10/01/47                      | 100,35             | 27.898                                | 102,45             | 30.120                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1.5 10/01/53                      | 98,25              | 392.916                               |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 04/01/24                        | 106,12             | 3.916                                 | 107,53             | 3.968                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/37                        | 105,65             | 7.633                                 | 104,75             | 9.604                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/47                        | 103,87             | 8.017                                 | 104,33             | 4.371                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/50                        | 103,10             | 207.985                               | 103,67             | 265.818                               |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2.5 04/01/47                      | 106,65             | 102.789                               | 105,75             | 125.801                               |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2.5 10/01/47                      | 106,03             | 88.963                                | 105,08             | 113.035                               |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 3 10/01/27                        | 105,95             | 638                                   | 106,20             | 765                                   |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 3 10/01/34                        | 108,48             | 716                                   | 107,92             | 833                                   |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 3 10/01/47                        | 108,35             | 29.349                                |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 3.5 10/01/44                      | 112,48             | 1.468                                 | 111,75             | 509                                   |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 4 01/01/28                        | 108,05             | 1.346                                 | 107,57             | 1.697                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 5 01/01/30                        | 111,11             | 1.692                                 | 111,86             | 1.789                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 6 10/01/26                        | 111,06             | 6.678                                 | 112,15             | 8.279                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 6 10/01/29                        | 116,74             | 1.143                                 | 118,53             | 1.323                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 6 10/01/41                        | 119,43             | 1.444                                 | 120,05             | 1.107                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE Float 07/01/2                     |                    |                                       | 100,33             | -                                     |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE Float 07/01/2                     |                    |                                       | 100,35             | 73.644                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE Float 07/01/2                     |                    |                                       | 100,78             | 227.043                               |
| RINGKJOEBING RILBAD 0.441 09/23/24                       | 100,46             | 16.953                                | 100,28             | 16.922                                |
| RINGKJOEBING RILBAD Float 05/19/26                       | 100,00             | 150.000                               |                    |                                       |



## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Korte Obligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100.00 pr. 30-06-2021 (100.00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| RINGKJOEBING RILBAD Float 06/13/30                       | 101,00             | 232.300                               | 97,00              | 223.100                               |
| SANTANDER CONSUM SCBNOR Float 04/0                       | 100,25             | 107.270                               | 100,29             | 107.308                               |
| SPAR NORD BANK SPNODC Float 12/05/25                     | 101,75             | 108.873                               | 101,50             | 108.605                               |
| TOTALKREDIT NYKRE 5 04/01/35                             | 118,65             | 352                                   | 117,57             | 391                                   |
| TOTALKREDIT NYKRE 6 07/01/22                             | 102,74             | 67                                    | 103,38             | 140                                   |
| TOTALKREDIT NYKRE 6 10/01/35                             | 117,77             | 459                                   | 118,21             | 513                                   |
| <b>EUR 743.63 pr. 30-06-2021 (744.35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| DANICA PENSION DANPEN 4.375 09/29/45                     | 113,40             | 37.255                                | 114,12             | 61.313                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 01/01/28                     | 101,25             | 34.659                                | 101,24             | 38.580                                |
| GOLDMAN SACHS GP GS Float 04/30/24                       | 101,05             | 56.360                                |                    |                                       |
| NIBC BANK NV NIBCAP Float 02/01/23                       | 100,23             | 290.669                               | 98,77              | 286.723                               |
| RINGKJOEBING RILBAD Float 08/22/29                       | 101,75             | 113.496                               |                    |                                       |
| STG GLOBAL FINAN STGDC 1.375 09/24/2                     |                    |                                       | 99,93              | 241.741                               |
| SYDBANK A/S SYDBDC 0 11/02/29                            | 101,25             | 120.467                               | 100,25             | 119.394                               |
| <b>Obligationer i alt</b>                                |                    | <b>14.881.763</b>                     |                    | <b>13.630.762</b>                     |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Bæredygtige Kreditobligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1.068 07/01/23                     | 101,44             | 4.971                                 | 101,50             | 4.974                                 |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 07/01/25                     | 100,21             | 5.712                                 |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 10/01/22                     | 101,44             | 9.433                                 | 101,94             | 9.480                                 |
| NYKREDIT NYKRE 1.5 10/01/40                              | 103,03             | 6.694                                 | 103,98             | 8.203                                 |
| NYKREDIT NYKRE 2 10/01/50                                | 103,13             | 2.064                                 | 103,65             | 2.727                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/50                        | 103,10             | 1.470                                 | 103,67             | 1.896                                 |
| SANTANDER CONSUM SCBNOR Float 04/0                       | 100,25             | 5.013                                 | 100,29             | 5.014                                 |
| <b>EUR 743.63 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| ABB FINANCE BV ABBNVX 0 01/19/30                         | 96,76              | 3.598                                 |                    |                                       |
| ABBOTT IL FIN ABT 0.1 11/19/24                           | 100,84             | 8.999                                 | 101,09             | 9.029                                 |
| ABBOTT IL FIN ABT 0.875 09/27/23                         | 102,52             | 5.337                                 | 103,05             | 5.369                                 |
| ABBVIE INC ABBV 1.25 06/01/24                            | 103,51             | 962                                   | 104,03             | 968                                   |
| ABN AMRO BANK NV ABNAV 2.875 01/18                       | 104,36             | 3.880                                 |                    |                                       |
| ABN AMRO BANK NV ABNAV 6.375 04/27                       |                    |                                       | 102,04             | 2.279                                 |
| ACCOR ACFP 2.625 PERP                                    |                    |                                       | 93,31              | 2.084                                 |
| ADIDAS AG ADSGR 0 10/05/28                               |                    |                                       | 100,67             | 5.245                                 |
| AEROPORT PARIS ADPPF 1 12/13/27                          |                    |                                       | 106,85             | 2.386                                 |
| AGEAS AGSBB 1.875 11/24/51                               | 100,69             | 3.744                                 | 101,66             | 3.784                                 |
| AHOLD DELHAIZE ADNA 1.75 04/02/27                        |                    |                                       | 110,99             | 2.478                                 |
| AIB GROUP PLC AIB 0.5 11/17/27                           | 100,27             | 3.728                                 |                    |                                       |
| AIB GROUP PLC AIB 1.875 11/19/29                         |                    |                                       | 101,74             | 2.272                                 |
| AIR LIQUIDE FIN AIFP 0.375 05/27/31                      | 99,16              | 7.374                                 |                    |                                       |
| AIR LIQUIDE FIN AIFP 0.625 06/20/30                      | 103,57             | 5.391                                 | 106,19             | 5.533                                 |
| AIR PROD & CHEM APD 0.5 05/05/28                         | 101,98             | 6.825                                 | 103,60             | 6.940                                 |
| AIR PROD & CHEM APD 1 02/12/25                           |                    |                                       | 104,97             | 2.344                                 |
| AKELIUS RESIDENT AKFAST 0.75 02/22/3                     | 98,26              | 4.567                                 |                    |                                       |
| AKELIUS RESIDENT AKFAST 1 01/17/28                       |                    |                                       | 103,08             | 2.302                                 |
| AKELIUS RESIDENT AKFAST 1.125 01/11/                     | 102,42             | 5.522                                 | 103,38             | 5.579                                 |
| ALLIANZ FINANCE ALVGR 5.75 07/08/41                      |                    |                                       | 102,91             | 1.532                                 |
| ALLIANZ SE ALVGR 1.301 09/25/49                          | 101,14             | 5.265                                 | 103,57             | 7.709                                 |
| ALLIANZ SE ALVGR 3.099 07/06/47                          |                    |                                       | 115,71             | 1.723                                 |
| ALLIANZ SE ALVGR 5.625 10/17/42                          | 107,25             | 5.583                                 |                    |                                       |
| ALPHA BANK SA ALPHA 2.5 02/05/23                         |                    |                                       | 104,48             | 3.111                                 |
| ALSTOM S ALOFP 0 01/11/29                                | 97,25              | 4.339                                 |                    |                                       |
| AMADEUS IT GROUP AMSSM 1.5 09/18/26                      | 106,54             | 3.961                                 | 106,96             | 3.981                                 |
| AMERICA MOVIL SA AMXLM 0.75 06/26/                       | 102,25             | 5.512                                 | 103,23             | 5.571                                 |
| AMERICAN TOWER AMT 0.5 01/15/28                          | 99,18              | 10.694                                | 100,67             | 10.865                                |
| APRR SA ARRF 1.5 01/15/24                                | 104,00             | 2.320                                 | 104,69             | 2.338                                 |
| APRR SA ARRF 1.5 01/25/30                                | 110,97             | 4.951                                 | 113,19             | 5.055                                 |
| AROUNDTOWN SA ARNDTN 0 07/16/26                          | 97,72              | 6.540                                 | 98,02              | 6.566                                 |
| ASR NEDERLAND NV ASRNED 5.125 09/29                      | 118,24             | 1.627                                 | 119,19             | 1.641                                 |
| ASSICURAZIONI ASSGEN 2.429 07/14/31                      | 107,86             | 2.607                                 | 109,72             | 2.654                                 |
| ASSICURAZIONI ASSGEN 4.125 05/04/26                      | 117,35             | 873                                   | 118,16             | 880                                   |
| ASTRAZENECA PLC AZN 0.375 06/03/29                       | 99,58              | 5.924                                 |                    |                                       |
| AT&T INC T 1.6 05/19/28                                  | 107,27             | 6.581                                 | 109,23             | 6.708                                 |
| AT&T INC T 1.8 09/05/26                                  | 107,79             | 7.615                                 | 109,05             | 3.247                                 |
| AT&T INC T 2.6 05/19/38                                  | 114,72             | 2.559                                 | 118,71             | 2.651                                 |
| AUTOLIV INC ALV 0.75 06/26/23                            | 101,47             | 5.365                                 | 101,53             | 4.270                                 |
| BALDER BALDER 1.125 03/14/22                             | 100,63             | 3.741                                 | 101,21             | 3.767                                 |
| BANCO SANTANDER SANTAN 0.25 06/19/2                      | 101,08             | 3.758                                 | 101,36             | 3.772                                 |
| BANCO SANTANDER SANTAN 0.5 02/04/27                      | 100,43             | 1.494                                 | 101,61             | 1.513                                 |
| BANCO SANTANDER SANTAN 0.625 06/24                       | 99,69              | 5.930                                 |                    |                                       |
| BANK OF AMER CRP BAC 0.583 08/24/28                      | 100,00             | 6.693                                 |                    |                                       |
| BANK OF AMER CRP BAC 0.654 10/26/31                      | 99,03              | 6.628                                 | 102,45             | 12.011                                |
| BANK OF AMER CRP BAC 0.694 03/22/31                      | 99,79              | 5.194                                 |                    |                                       |
| BANK OF AMER CRP BAC 0.808 05/09/26                      | 102,86             | 1.530                                 | 103,26             | 5.380                                 |
| BANK OF AMER CRP BAC 1.102 05/24/32                      | 100,00             | 5.577                                 |                    |                                       |
| BANK OF AMER CRP BAC Float 08/24/25                      | 101,82             | 6.814                                 |                    |                                       |
| BANK OF IRELAND BKIR 1 11/25/25                          |                    |                                       | 102,76             | 4.781                                 |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

### Bæredygtige Kreditobligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn                             | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                   |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 743.63 pr. 30-06-2021</b>      |                    |                                       |                    |                                       |
| BANK OF IRELAND BKIR 1.375 08/11/31   | 99,53              | 2.961                                 |                    |                                       |
| BANO FED CRD MUT BFCM 0.01 05/11/26   | 99,68              | 7.412                                 |                    |                                       |
| BANO FED CRD MUT BFCM 0.25 06/29/28   | 99,74              | 11.868                                |                    |                                       |
| BANO FED CRD MUT BFCM 0.25 07/19/28   | 98,01              | 5.831                                 |                    |                                       |
| BANO FED CRD MUT BFCM 0.75 01/17/30   | 100,81             | 5.247                                 | 103,85             | 5.411                                 |
| BANO FED CRD MUT BFCM 2.625 03/31/27  | 111,25             | 3.309                                 | 113,15             | 3.369                                 |
| BARCLAYS BK PLC BACR 6 01/14/21       |                    |                                       | 100,18             | 8.091                                 |
| BARCLAYS BK PLC BACR 6.625 03/30/22   | 105,05             | 29.686                                | 108,24             | 21.350                                |
| BARCLAYS PLC BACR 1.106 05/12/32      | 100,84             | 5.999                                 |                    |                                       |
| BARCLAYS PLC BACR 1.125 03/22/31      | 100,55             | 4.860                                 |                    |                                       |
| BARCLAYS PLC BACR 1.875 12/08/23      |                    |                                       | 105,47             | 5.496                                 |
| BARCLAYS PLC BACR Float 05/12/26      | 101,91             | 9.852                                 |                    |                                       |
| BAYERISCHE LNDKB BYLAN 1 09/23/31     | 99,57              | 2.962                                 |                    |                                       |
| BERKSHIRE HATHWY BRK 0.5 01/15/41     | 89,59              | 2.665                                 |                    |                                       |
| BNP PARIBAS BNP 0.25 04/13/27         | 99,36              | 5.172                                 |                    |                                       |
| BNP PARIBAS BNP 0.375 10/14/27        |                    |                                       | 101,17             | 6.025                                 |
| BNP PARIBAS BNP 0.5 01/19/30          | 98,42              | 9.515                                 |                    |                                       |
| BNP PARIBAS BNP 0.5 09/01/28          |                    |                                       | 101,03             | 11.281                                |
| BPCE BPCEGP 0.25 01/15/26             |                    |                                       | 101,53             | 4.534                                 |
| BPCE BPCEGP 0.5 09/15/27              | 100,43             | 7.468                                 | 101,54             | 7.558                                 |
| BPCE BPCEGP 0.625 09/26/24            | 101,98             | 3.792                                 | 102,27             | 3.806                                 |
| BPCE BPCEGP 0.75 03/03/31             | 99,71              | 3.707                                 |                    |                                       |
| CAIXABANK CABKSM 0.375 11/18/26       | 100,16             | 8.938                                 | 100,37             | 8.965                                 |
| CAIXABANK CABKSM 0.5 02/09/29         | 98,58              | 6.597                                 |                    |                                       |
| CAIXABANK CABKSM 0.75 05/26/28        | 99,32              | 5.908                                 |                    |                                       |
| CAIXABANK CABKSM 1.125 03/27/26       | 104,42             | 5.435                                 | 105,16             | 5.480                                 |
| CAIXABANK CABKSM 1.25 06/18/31        | 100,65             | 7.485                                 |                    |                                       |
| CAIXABANK CABKSM 1.375 06/19/26       | 104,53             | 3.887                                 | 105,51             | 3.927                                 |
| CELANESE US HLDS CE 1.25 02/11/25     | 103,71             | 13.111                                | 102,41             | 12.959                                |
| CHUBB INA HLDGS CB 0.875 12/15/29     | 103,00             | 2.872                                 | 106,00             | 2.959                                 |
| CITIGROUP INC C 0.5 10/08/27          | 100,83             | 4.499                                 | 101,50             | 5.477                                 |
| CNH IND FIN CNHI 0 04/01/24           | 99,96              | 5.946                                 | 99,89              | 5.948                                 |
| CNH IND FIN CNHI 1.875 01/19/26       | 107,11             | 7.169                                 | 107,24             | 7.184                                 |
| CNP ASSURANCES CNPFP 0.375 03/08/28   | 97,98              | 5.100                                 | 99,82              | 5.201                                 |
| CNP ASSURANCES CNPFP 2 07/27/50       |                    |                                       | 106,40             | 792                                   |
| COCA-COLA CO/THE KO 0.125 03/15/29    |                    |                                       | 100,77             | 11.251                                |
| COCA-COLA CO/THE KO 0.375 03/15/33    | 96,82              | 4.320                                 | 100,97             | 6.764                                 |
| COCA-COLA CO/THE KO 0.75 09/22/26     |                    |                                       | 104,97             | 7.814                                 |
| COCA-COLA CO/THE KO 1 03/09/41        | 97,74              | 3.452                                 |                    |                                       |
| COCA-COLA EURO CCEP 0.2 12/02/28      | 98,71              | 6.606                                 | 99,93              | 6.694                                 |
| COCA-COLA EURO CCEP 1.5 11/08/27      | 107,38             | 11.978                                | 108,88             | 12.157                                |
| COFIRROUTE DGFP 0.375 02/07/25        | 101,95             | 3.032                                 | 102,66             | 3.057                                 |
| COMCAST CORP CMCSA 0.75 02/20/32      | 100,28             | 2.983                                 | 103,89             | 3.093                                 |
| COMMERZBANK AG CMZB 0.75 03/24/26     |                    |                                       | 101,55             | 3.779                                 |
| COMPAGNIE FIN ET DGFP 1 05/19/31      | 105,48             | 4.706                                 | 107,95             | 4.821                                 |
| CONTI-GUMMI FIN CONGR 1.125 09/25/24  | 103,36             | 5.764                                 | 103,58             | 5.782                                 |
| CRDT AGR ASSR ACAFP 2 07/17/30        | 104,82             | 4.677                                 | 107,13             | 4.785                                 |
| CRED AGRICOLE SA ACAFP 0.375 04/20/2  | 98,97              | 9.567                                 |                    |                                       |
| CRED AGRICOLE SA ACAFP 0.875 01/14/3  |                    |                                       | 104,91             | 7.809                                 |
| CRED AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26     | 103,21             | 3.837                                 | 104,08             | 3.873                                 |
| CREDIT LOGEMENT CRLOG 1.35 11/28/29   | 103,08             | 3.066                                 | 102,27             | 3.045                                 |
| CREDIT SUISSE CS 0.65 01/14/28        | 100,05             | 5.580                                 | 102,51             | 5.723                                 |
| CREDIT SUISSE CS Float 01/16/26       | 100,67             | 4.304                                 |                    |                                       |
| CRH SMW FINANCE CRHID 1.25 11/05/26   | 105,99             | 3.153                                 | 107,06             | 3.187                                 |
| DAIMLER AG DAIGR 1.4 01/12/24         |                    |                                       | 104,40             | 1.554                                 |
| DAIMLER AG DAIGR 2.625 04/07/25       | 110,14             | 11.057                                | 110,89             | 5.984                                 |
| DAIMLER INTL FIN DAIGR 0.625 05/06/27 | 102,74             | 11.460                                | 102,47             | 12.204                                |
| DANAHER CORP DHR 1.7 03/30/24         | 104,92             | 8.192                                 | 105,85             | 8.273                                 |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Bæredygtige Kreditobligationer**

| Papirnavn                             | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                   |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 744.35 pr. 31-12-2020</b>      |                    |                                       |                    |                                       |
| DANONE BNFP 0.571 03/17/27            |                    |                                       | 104,29             | 2.329                                 |
| DANSKE BANK A/S DANBNK 0.75 06/09/2   | 99,89              | 6.128                                 |                    |                                       |
| DANSKE BANK A/S DANBNK 1 05/15/31     | 100,14             | 5.212                                 |                    |                                       |
| DANSKE BANK A/S DANBNK 1.375 02/12/   | 101,97             | 3.033                                 |                    |                                       |
| DEUTSCH BAHN FIN DBHNGR 0.625 12/08   | 89,84              | 3.341                                 | 100,36             | 3.735                                 |
| DEUTSCH BAHN FIN DBHNGR 0.875 06/23   | 99,71              | 1.854                                 | 108,37             | 2.017                                 |
| DEUTSCHE BANK AG DB 0.75 02/17/27     | 100,67             | 14.973                                |                    |                                       |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1 11/19/25        | 102,11             | 8.352                                 | 101,63             | 9.078                                 |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1.375 09/03/26    | 103,66             | 6.167                                 | 103,27             | 3.843                                 |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1.625 01/20/27    |                    |                                       | 104,51             | 3.890                                 |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1.625 02/12/21    |                    |                                       | 100,20             | 5.967                                 |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1.75 11/19/30     |                    |                                       | 105,07             | 2.346                                 |
| DEUTSCHE BANK AG DB 1.875 02/14/22    |                    |                                       | 102,13             | 12.924                                |
| DEUTSCHE BANK AG DB 5.625 05/19/31    | 118,51             | 5.288                                 |                    |                                       |
| DEUTSCHE TELEKOM DT 0.5 07/05/27      |                    |                                       | 103,70             | 2.702                                 |
| DIGITAL DUTCH DLR 1 01/15/32          |                    |                                       | 103,60             | 5.398                                 |
| DIGITAL EURO FIN DLR 1.125 04/09/28   |                    |                                       | 105,45             | 4.709                                 |
| DIGITAL INTREPID DLR 0.625 07/15/31   | 96,68              | 4.853                                 |                    |                                       |
| DIRECTV HLDGS/FN DTV 2.75 05/19/23    | 102,65             | 1.527                                 | 104,36             | 1.554                                 |
| DSV PANALPINA DSVDC 0.375 02/26/27    | 101,13             | 3.760                                 | 99,09              | 3.688                                 |
| EATON CAPITAL ETN 0.128 03/08/26      | 100,04             | 8.927                                 |                    |                                       |
| EATON CAPITAL ETN 0.577 03/08/30      | 100,08             | 4.837                                 |                    |                                       |
| ELIA SYSTEM OP ELIASO 2.75 PERP       | 105,50             | 3.923                                 | 105,29             | 4.702                                 |
| EOUNIX INC EOIX 1 03/15/33            | 99,07              | 4.420                                 |                    |                                       |
| ERG SPA ERGIM 0.5 09/11/27            |                    |                                       | 101,03             | 5.264                                 |
| ERSTE GROUP ERSTBK 0.1 11/16/28       | 98,97              | 3.680                                 | 99,70              | 6.679                                 |
| ERSTE GROUP ERSTBK 1 06/10/30         |                    |                                       | 100,93             | 7.513                                 |
| ESB FINANCE DAC ESBIRE 2.125 11/05/33 |                    |                                       | 121,89             | 14.517                                |
| EUROGRID GMBH EUROGR 1.113 05/15/3    |                    |                                       | 109,48             | 4.075                                 |
| EWE AG EWE 0.25 06/08/28              | 100,11             | 17.866                                |                    |                                       |
| FAURECIA EOFP 2.375 06/15/27          | 102,51             | 3.811                                 | 101,18             | 3.766                                 |
| FAURECIA EOFP 3.125 06/15/26          | 103,56             | 4.621                                 | 103,08             | 4.604                                 |
| FCA BANK IE FCABNK 0 04/16/24         | 100,08             | 3.535                                 |                    |                                       |
| FCA BANK IE FCABNK 0.125 11/16/23     | 100,34             | 7.089                                 | 99,99              | 4.466                                 |
| FERROVIAL EMISIO FERSM 0.54 11/12/28  | 100,61             | 3.741                                 | 101,05             | 3.761                                 |
| FIDELITY NATL IN FIS 1 12/03/28       | 102,98             | 1.532                                 | 105,02             | 1.564                                 |
| FIDELITY NATL IN FIS 1.5 05/21/27     | 106,19             | 3.159                                 | 107,87             | 3.212                                 |
| FORD MOTOR CRED F Float 11/15/23      | 98,75              | 2.387                                 |                    |                                       |
| FORD MOTOR CRED F Float 12/01/24      | 97,47              | 5.799                                 | 92,74              | 4.142                                 |
| FRESENIUS FIN IR FREGR 0 10/01/25     | 99,80              | 4.638                                 |                    |                                       |
| GEN MOTORS FIN GM 0.2 09/02/22        | 100,44             | 8.589                                 | 100,26             | 1.866                                 |
| GEN MOTORS FIN GM 0.6 05/20/27        | 99,69              | 4.448                                 |                    |                                       |
| GEN MOTORS FIN GM 0.85 02/26/26       | 102,33             | 4.566                                 | 101,27             | 10.553                                |
| GEN MOTORS FIN GM 2.2 04/01/24        | 105,68             | 6.287                                 |                    |                                       |
| GOLDMAN SACHS GP GS 0.01 04/30/24     | 100,07             | 7.442                                 |                    |                                       |
| GOLDMAN SACHS GP GS Float 04/30/24    | 101,05             | 2.254                                 |                    |                                       |
| HANNOVER RUECKV HANRUE 1.125 10/09    | 100,52             | 5.233                                 | 102,55             | 5.343                                 |
| HARLEY-DAVIDSON HOG 0.9 11/19/24      | 102,25             | 6.083                                 | 101,56             | 6.048                                 |
| HARLEY-DAVIDSON HOG 3.875 05/19/23    | 107,29             | 5.186                                 | 108,43             | 3.228                                 |
| HEMSO TREASURY HEMSOF 0 01/19/28      | 98,00              | 3.644                                 |                    |                                       |
| HOLCIM FINANCE L HOLNSW 0.125 07/19   | 99,01              | 4.970                                 |                    |                                       |
| HOLCIM FINANCE L HOLNSW 0.625 01/19   | 96,11              | 2.859                                 |                    |                                       |
| HOLCIM FINANCE L LHNWX 0.5 04/23/31   |                    |                                       | 100,43             | 6.541                                 |
| INDIGO GROUP VPARKI 2.125 04/16/25    |                    |                                       | 107,88             | 1.606                                 |
| ING GROEP NV INTNED 0.875 06/09/32    | 99,52              | 2.960                                 |                    |                                       |
| INTESA SANPAOLO ISPIM 0.75 03/16/28   | 100,59             | 5.610                                 |                    |                                       |
| INTESA SANPAOLO ISPIM 1 11/19/26      | 103,09             | 4.600                                 | 103,81             | 4.636                                 |
| INTESA SANPAOLO ISPIM 2.125 05/26/25  | 107,41             | 8.187                                 | 108,21             | 8.256                                 |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Bæredygtige Kreditobligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 743.63 dr. 30-06-2021 (744.35 dr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| INTESA SANPAOLO ISPIM 6.625 09/13/23                     | 113,29             | 19.755                                | 114,19             | 13.982                                |
| ISS GLOBAL A/S ISSDC 0.875 06/18/26                      | 101,23             | 5.458                                 | 98,81              | 5.332                                 |
| ITV PLC ITVLN 1.375 09/26/26                             | 104,68             | 3.892                                 |                    |                                       |
| JOHNSON CONTROLS JCI 0.375 09/15/27                      | 100,27             | 7.084                                 | 101,36             | 7.168                                 |
| JPMORGAN CHASE JPM 0.597 02/17/33                        | 97,63              | 5.082                                 |                    |                                       |
| JPMORGAN CHASE JPM 1.001 07/25/31                        |                    |                                       | 106,62             | 3.571                                 |
| KERING KERFP 1.5 04/05/27                                |                    |                                       | 109,68             | 4.899                                 |
| KONINKLIJKE KPN KPN 2 PERP                               | 101,69             | 3.781                                 | 100,50             | 3.740                                 |
| KRAFT HEINZ FOOD KHC 1.5 05/24/24                        | 103,54             | 2.310                                 |                    |                                       |
| KRAFT HEINZ FOOD KHC 2 06/30/23                          | 103,47             | 2.308                                 |                    |                                       |
| LA POSTE SA FRPTT 0 07/18/29                             | 97,39              | 3.621                                 |                    |                                       |
| LB BADEN-WUERTT LBBW 0.375 05/07/29                      | 99,91              | 5.944                                 |                    |                                       |
| LEGRAND SA LRF 0.75 05/20/30                             | 104,23             | 6.201                                 | 106,04             | 7.104                                 |
| LLOYDS BK GR PLC LLOYDS 0.5 11/12/25                     | 101,48             | 3.584                                 | 101,26             | 3.580                                 |
| LLOYDS BK GR PLC LLOYDS 4.5 03/18/30                     | 114,27             | 2.532                                 | 114,61             | 2.542                                 |
| LSEG NTHRLND BV LSELN 0 04/06/25                         | 100,05             | 2.976                                 |                    |                                       |
| LSEG NTHRLND BV LSELN 0.25 04/06/28                      | 99,78              | 2.226                                 |                    |                                       |
| LSEG NTHRLND BV LSELN 0.75 04/06/33                      | 100,00             | 2.231                                 |                    |                                       |
| MAPFRE MAPSM 4.125 09/07/48                              | 116,38             | 5.193                                 | 116,24             | 5.191                                 |
| MAPFRE MAPSM 4.375 03/31/47                              |                    |                                       | 116,59             | 2.604                                 |
| MCDONALD'S CORP MCD 0.625 01/29/24                       | 102,07             | 5.313                                 | 102,41             | 5.336                                 |
| MERCK MRKGR 1.625 09/09/80                               | 103,19             | 767                                   |                    |                                       |
| MITSUB UFJ FIN MUFG 0.337 06/08/27                       | 100,00             | 6.321                                 |                    |                                       |
| MONDELEZ INTL MDLZ 0 09/22/26                            |                    |                                       | 100,37             | 1.494                                 |
| MONTE DEI PASCHI MONTE 0.875 10/08/2                     | 104,06             | 3.676                                 | 105,55             | 3.732                                 |
| MONTE DEI PASCHI MONTE 2 01/29/24                        | 105,80             | 6.687                                 | 106,87             | 6.762                                 |
| MORGAN STANLEY MS 0.495 10/26/29                         |                    |                                       | 101,56             | 9.071                                 |
| MORGAN STANLEY MS 0.497 02/07/31                         | 98,26              | 6.028                                 |                    |                                       |
| MUNICH RE MUNRE 1.25 05/26/41                            | 101,55             | 1.510                                 | 103,95             | 3.869                                 |
| MUNICH RE MUNRE 6.25 05/26/42                            | 105,58             | 785                                   | 108,58             | 808                                   |
| NESTLE FIN INTL NESNVX 0 06/14/26                        | 100,27             | 9.134                                 |                    |                                       |
| NESTLE FIN INTL NESNVX 0 12/03/25                        |                    |                                       | 101,15             | 3.765                                 |
| NESTLE FIN INTL NESNVX 0.25 06/14/29                     | 99,73              | 8.900                                 |                    |                                       |
| NESTLE FIN INTL NESNVX 0.625 02/14/34                    | 99,48              | 6.843                                 |                    |                                       |
| NESTLE FIN INTL NESNVX 0.875 06/14/41                    | 97,89              | 5.823                                 |                    |                                       |
| NEW YORK LIFE GL NYLIFE 0.25 01/23/27                    | 100,93             | 4.503                                 | 102,27             | 4.567                                 |
| NORDEA BANK AB NDASS 4 03/29/21                          |                    |                                       | 100,96             | 4.509                                 |
| NORDEA BANK ABP NDASS 0.625 08/18/3                      | 99,78              | 5.936                                 |                    |                                       |
| NOVO NORDISK FIN NOVOB 0.125 06/04/                      | 99,41              | 8.132                                 |                    |                                       |
| NTT FINANCE NTT 0.01 03/03/25                            | 100,36             | 6.343                                 |                    |                                       |
| NTT FINANCE NTT 0.342 03/03/30                           | 99,76              | 742                                   |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 0.875 07/28/31                            | 100,03             | 6.695                                 |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 4 06/03/36                                |                    |                                       | 101,47             | 19.524                                |
| OP CORPORATE BK OPBANK 0.25 03/24/2                      | 100,24             | 3.727                                 |                    |                                       |
| ORANGE ORAFP 0 06/29/26                                  | 100,02             | 14.132                                |                    |                                       |
| ORANGE ORAFP 0.125 09/16/29                              |                    |                                       | 100,67             | 7.494                                 |
| ORANGE ORAFP 0.5 09/04/32                                | 99,36              | 1.478                                 | 102,44             | 2.288                                 |
| ORANGE ORAFP 0.75 06/29/34                               | 99,12              | 11.056                                |                    |                                       |
| ORANGE ORAFP 1.75 PERP                                   | 102,37             | 3.045                                 | 103,63             | 3.085                                 |
| ORANGE ORAFP 2.375 PERP                                  | 105,25             | 21.132                                | 105,70             | 14.162                                |
| ORSTED A/S ORSTED 1.5 02/18/21                           | 99,67              | 3.335                                 |                    |                                       |
| ORSTED A/S ORSTED 6.25 06/26/13                          | 112,24             | 7.512                                 | 113,78             | 7.623                                 |
| PEPSICO INC PEP 0.25 05/06/24                            |                    |                                       | 101,55             | 5.291                                 |
| PEPSICO INC PEP 0.4 10/09/32                             | 98,65              | 2.934                                 | 101,48             | 5.476                                 |
| PEPSICO INC PEP 0.5 05/06/28                             | 102,68             | 4.581                                 | 103,51             | 4.623                                 |
| PEPSICO INC PEP 1.05 10/09/50                            | 96,94              | 3.604                                 | 106,01             | 3.946                                 |
| PHILIPS NV PHIANA 1.375 03/30/25                         | 105,15             | 7.819                                 | 105,98             | 6.902                                 |
| PROLOGIS INTL II PRIFII 0.75 03/23/33                    | 98,06              | 4.375                                 |                    |                                       |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Bæredygtige Kreditobligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn                             | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                   |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 743.63 pr. 30-06-2021</b>      |                    |                                       |                    |                                       |
| PROLOGIS INTL II PRIFII 1.75 03/15/28 | 109,22             | 4.061                                 |                    |                                       |
| RCI BANOUÉ RENAUL 0.5 09/15/23        | 101,09             | 3.758                                 |                    |                                       |
| RCI BANOUÉ RENAUL 2 07/11/24          | 105,32             | 2.350                                 | 104,84             | 2.341                                 |
| RECKITT BEN TSY RKTLN 0.75 05/19/30   | 102,88             | 8.225                                 | 106,08             | 8.488                                 |
| RED ELECTRICA FI REESM 0.375 07/24/28 | 101,75             | 3.027                                 | 103,06             | 6.904                                 |
| RED ELECTRICA FI REESM 0.5 05/24/33   | 98,56              | 8.062                                 |                    |                                       |
| RED ELECTRICA FI REESM 1.125 04/24/25 | 104,85             | 9.357                                 | 105,64             | 9.436                                 |
| RED ELECTRICA REESM 0.875 04/14/25    | 103,60             | 10.016                                | 104,16             | 12.405                                |
| RELX FINANCE RELLN 0.5 03/10/28       |                    |                                       | 102,06             | 1.899                                 |
| RELX FINANCE RELLN 1 03/22/24         | 102,90             | 5.356                                 | 103,39             | 4.618                                 |
| RENAULT RENAUL 1.25 06/24/25          | 98,76              | 3.672                                 |                    |                                       |
| RTE RESEAU DE TR RTEFRA 0.625 07/08/3 | 100,39             | 3.733                                 | 104,35             | 6.990                                 |
| RTE RESEAU DE TR RTEFRA 1.125 07/08/4 | 101,81             | 4.543                                 | 110,72             | 4.945                                 |
| SBB TREASURY OYJ SBBSS 0.75 12/14/2   |                    |                                       | 98,89              | 5.520                                 |
| SCHAEFFLER AG SHAEFF 1.875 03/26/24   | 103,65             | 3.854                                 | 103,46             | 1.925                                 |
| SCHNEIDER ELEC SUPP 1.375 06/21/27    | 107,93             | 8.026                                 | 109,38             | 8.142                                 |
| SES SESGFP 5.625 PERP                 | 109,39             | 4.067                                 |                    |                                       |
| SIX FINANCE LUX SIXGAG 0 12/02/25     |                    |                                       | 99,97              | 2.976                                 |
| SOCIETE GENERALE SOCGEN 0.875 09/22   |                    |                                       | 103,19             | 3.840                                 |
| SOCIETE GENERALE SOCGEN 1.375 02/23   | 101,62             | 1.511                                 | 101,73             | 1.515                                 |
| SOCIETE GENERALE SOCGEN 1.75 03/22/   | 107,20             | 797                                   |                    |                                       |
| SOLVAY FIN SOLBBB 5.425 PERP          | 110,53             | 1.644                                 | 111,16             | 1.655                                 |
| STORA ENSO OYJ STERV 0.625 12/02/30   | 99,65              | 3.705                                 | 101,74             | 5.490                                 |
| STOREBRAND LIVSF STBNO 1.875 09/30/5  | 98,42              | 2.196                                 |                    |                                       |
| SUEZ SEVFP 1.25 04/02/27              |                    |                                       | 107,13             | 3.190                                 |
| SUMITOMO MITSUI SUMIBK 0.303 10/28/   |                    |                                       | 101,11             | 5.268                                 |
| SVENSKA HNDLSBKN SHBASS 0.01 12/02    |                    |                                       | 99,92              | 8.367                                 |
| SVENSKA HNDLSBKN SHBASS 1.625 03/0    | 103,95             | 2.319                                 | 104,39             | 2.331                                 |
| SWEDBANK AB SWEDA 0.3 05/20/27        | 99,81              | 6.866                                 |                    |                                       |
| SYDBANK A/S SYDBDC 1.25 02/04/22      | 100,93             | 6.755                                 |                    |                                       |
| SYDBANK A/S SYDBDC 1.375 09/18/23     | 103,13             | 2.301                                 | 103,59             | 3.084                                 |
| TELE2 AB TELBSS 0.75 03/23/31         | 98,97              | 5.152                                 |                    |                                       |
| TELEFONICA EMIS TELEFO 1.447 01/22/27 | 106,75             | 4.763                                 | 107,91             | 4.819                                 |
| TELEFONICA EUROP TELEFO 3 PERP        | 103,54             | 4.620                                 | 102,85             | 4.593                                 |
| TELEFONICA EUROP TELEFO 4.375 PERP    | 108,75             | 5.661                                 | 108,79             | 6.478                                 |
| TENNET HLD BV TENN 0.125 11/30/32     | 95,19              | 708                                   | 99,46              | 4.442                                 |
| TENNET HLD BV TENN 0.5 11/30/40       |                    |                                       | 100,29             | 3.733                                 |
| TENNET HLD BV TENN 1.375 06/05/28     |                    |                                       | 110,40             | 5.136                                 |
| TENNET HLD BV TENN 2.995 PERP         | 105,46             | 17.489                                | 106,26             | 12.102                                |
| TERNA SPA TRNIM 0.375 09/25/30        | 98,09              | 8.206                                 | 102,08             | 7.409                                 |
| TERNA SPA TRNIM 1 04/10/26            | 104,52             | 4.663                                 | 105,63             | 4.717                                 |
| THERMO FISHER TMO 1.75 04/15/27       |                    |                                       | 110,35             | 3.080                                 |
| TOYOTA MTR CRED TOYOTA 0.125 11/05/   | 99,67              | 7.782                                 |                    |                                       |
| UBS AG LONDON UBS 0.01 06/29/26       | 99,80              | 7.421                                 |                    |                                       |
| UBS AG UBS 4.75 02/12/26              |                    |                                       | 100,66             | 14.985                                |
| UBS GROUP FUNDIN UBS 1.25 04/17/25    | 103,50             | 5.387                                 | 104,19             | 5.429                                 |
| UBS GROUP FUNDIN UBS 1.5 11/30/24     | 103,83             | 1.544                                 |                    |                                       |
| UBS GROUP FUNDIN UBS 5.75 PERP        | 103,19             | 21.485                                | 104,92             | 21.868                                |
| UBS GROUP UBS 0.25 11/05/28           |                    |                                       | 100,38             | 8.967                                 |
| UNICREDIT SPA UCGIM 0.325 01/19/26    | 99,84              | 5.271                                 |                    |                                       |
| UNICREDIT SPA UCGIM 0.5 04/09/25      | 101,11             | 2.444                                 | 101,33             | 2.451                                 |
| UNICREDIT SPA UCGIM 0.85 01/19/31     | 98,28              | 2.193                                 |                    |                                       |
| UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23        | 101,72             | 6.807                                 | 101,97             | 3.036                                 |
| UNICREDIT SPA UCGIM 1.2 01/20/26      | 102,03             | 6.449                                 | 101,60             | 6.428                                 |
| UNICREDIT SPA UCGIM 1.25 06/16/26     | 103,46             | 8.463                                 | 103,84             | 8.502                                 |
| UNICREDIT SPA UCGIM 4.375 01/03/27    | 102,26             | 4.563                                 |                    |                                       |
| UPJOHN FINANCE VTRS 1.362 06/23/27    | 104,74             | 8.178                                 | 106,06             | 8.289                                 |
| UPM-KYMMENE OYJ UPMFH 0.125 11/19/2   |                    |                                       | 99,66              | 4.266                                 |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Bæredygtige Kreditobligationer

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn                            | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                  |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>EUR 743.63 pr. 30-06-2021</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| UPM-KYMMENE OYJ UPMFH 0.5 03/22/31   | 98,38              | 5.121                                 |                    |                                       |
| VANTAGE TOWERS VANTOW 0.375 03/31/   | 99,83              | 4.454                                 |                    |                                       |
| VANTAGE TOWERS VANTOW 0.75 03/31/3   | 99,81              | 3.711                                 |                    |                                       |
| VERIZON COMM INC VZ 0.875 04/08/27   | 103,46             | 4.616                                 | 105,16             | 4.696                                 |
| VERIZON COMM INC VZ 1.3 05/18/33     | 103,05             | 9.196                                 | 108,85             | 9.723                                 |
| VERIZON COMM INC VZ 1.85 05/18/40    | 107,86             | 2.406                                 | 114,95             | 4.278                                 |
| VF CORP VFC 0.25 02/25/28            | 99,33              | 6.094                                 | 101,12             | 6.210                                 |
| VINCI SA DGFP 0 11/27/28             |                    |                                       | 100,21             | 6.713                                 |
| VINCI SA DGFP 0.5 01/09/32           | 99,12              | 8.108                                 |                    |                                       |
| VINCI SA DGFP 1 09/26/25             | 104,62             | 3.890                                 | 105,90             | 3.941                                 |
| VINCI SA DGFP 1.625 01/18/29         | 110,09             | 6.549                                 | 112,98             | 5.887                                 |
| VODAFONE GROUP VOD 0.9 11/24/26      | 104,17             | 1.937                                 | 105,30             | 1.959                                 |
| VODAFONE GROUP VOD 3 08/27/80        | 103,00             | 2.872                                 | 104,65             | 2.921                                 |
| VOLVO TREAS AB VLVY 0 05/18/26       | 99,83              | 5.939                                 |                    |                                       |
| VOLVO TREAS AB VLVY 4.85 03/10/78    | 107,23             | 797                                   | 108,56             | 808                                   |
| VONOVIA BV ANNGR 0.625 07/09/26      | 102,27             | 6.084                                 | 103,26             | 6.149                                 |
| VONOVIA BV ANNGR 1 07/09/30          | 102,80             | 8.409                                 | 106,09             | 8.686                                 |
| WOLTERS KLUWER N WKLNA 0.25 03/30/2  | 99,92              | 6.501                                 |                    |                                       |
| WOLTERS KLUWER N WKLNA 0.75 07/03/3  | 102,21             | 3.800                                 | 104,53             | 3.890                                 |
| ZURICH FINANCE ZURNVX 1.875 09/17/50 | 105,28             | 4.697                                 | 106,95             | 4.776                                 |
| <b>Obligationer i alt</b>            |                    | <b>1.374.988</b>                      |                    | <b>1.137.332</b>                      |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Globale Fokusaktier

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>CHF 678,37 pr. 30-06-2021 (688,22 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NESTLE SA-REG  | 115,22             | 17.690                                | 104,26             | 12.689                                |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NOVO NORDISK A/S-B                                       | 525,40             | 18.434                                | 426,65             | 11.651                                |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| AXA SA   | 21,39              | 23.854                                | 19,51              | 17.049                                |
| FRESENIUS SE & CO KGAA                                   | 44,00              | 23.134                                | 37,84              | 15.430                                |
| ING GROEP NV   | 11,14              | 22.314                                | 7,64               | 12.089                                |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI                             | 661,30             | 19.370                                | 510,90             | 12.591                                |
| SAP SE   | 118,84             | 12.580                                | 107,22             | 6.853                                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                    | 132,68             | 15.959                                | 118,30             | 8.792                                 |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG                                  | 51,68              | 18.588                                | 41,98              | 12.024                                |
| UNILEVER PLC   | 49,37              | 15.995                                | 49,57              | 12.583                                |
| <b>GBP 866,24 pr. 30-06-2021 (831,58 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| GLENCORE PLC   | 309,45             | 22.363                                | 233,00             | 12.663                                |
| <b>HKD 80,75 pr. 30-06-2021 (78,46 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| AIA GROUP LTD  | 96,50              | 20.502                                | 95,00              | 15.112                                |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD                                | 220,00             | 17.031                                | 232,60             | 13.433                                |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L                             | 62,15              | 14.939                                | 60,25              | 10.572                                |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                     | 584,00             | 18.279                                | 564,00             | 13.532                                |
| <b>JPY 5,65 pr. 30-06-2021 (5,89 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD                                    | 20.690,00          | 15.001                                | 22.920,00          | 11.694                                |
| <b>SEK 73,32 pr. 30-06-2021 (74,08 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| ATLAS COPCO AB-A SHS                                     | 524,00             | 15.642                                | 421,10             | 10.223                                |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ACCENTURE PLC-CL A                                       | 294,79             | 16.625                                | 261,21             | 11.341                                |
| ACTIVISION BLIZZARD INC                                  |                    |                                       | 92,85              | 6.544                                 |
| ALPHABET INC-CL C  | 2.506,32           | 37.907                                | 1.751,88           | 21.464                                |
| AMAZON.COM INC   | 3.440,16           | 22.089                                | 3.256,93           | 15.811                                |
| ANTHEM INC   | 381,80             | 16.172                                | 321,09             | 10.073                                |
| CITIGROUP INC  | 70,75              | 14.701                                | 61,66              | 9.593                                 |
| CREDICORP LTD  | 121,11             | 8.915                                 | 164,02             | 8.657                                 |
| DANAHER CORP   | 268,36             | 28.933                                | 222,14             | 18.148                                |
| FISERV INC   | 106,89             | 23.087                                | 113,86             | 16.312                                |
| ICICI BANK LTD-SPON ADR                                  | 17,10              | 15.381                                | 14,86              | 10.020                                |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES                                | 149,40             | 20.573                                | 108,84             | 11.454                                |
| JOHNSON & JOHNSON  | 164,74             | 14.224                                | 157,38             | 9.571                                 |
| MICROSOFT CORP   | 270,90             | 35.239                                | 222,42             | 22.199                                |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A                             | 62,44              | 17.626                                | 58,47              | 12.166                                |
| NASDAO INC   | 175,80             | 30.340                                | 132,74             | 18.030                                |
| NORFOLK SOUTHERN CORP                                    | 265,41             | 22.636                                | 237,61             | 15.198                                |
| ROCKWELL AUTOMATION INC                                  | 286,02             | 17.189                                | 250,81             | 11.570                                |
| S&P GLOBAL INC   | 410,45             | 30.936                                | 328,73             | 17.926                                |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR                              | 120,16             | 28.935                                | 109,04             | 21.003                                |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                             | 504,47             | 16.791                                | 465,78             | 10.935                                |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                   | 400,44             | 18.197                                | 350,68             | 12.107                                |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                  | 233,82             | 30.121                                | 218,73             | 18.420                                |
| <b>Kapitalandele i alt</b>                               |                    | <b>778.295</b>                        |                    | <b>517.523</b>                        |



**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Fokusaktier Akk.**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>CHF 678,37 pr. 30-06-2021 (688,22 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NESTLE SA-REG  | 115,22             | 28.710                                | 104,26             | 24.897                                |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NOVO NORDISK A/S-B                                       | 525,40             | 29.917                                | 426,65             | 22.861                                |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| AXA SA   | 21,39              | 38.714                                | 19,51              | 33.373                                |
| FRESENIUS SE & CO KGAA                                   | 44,00              | 37.743                                | 37,84              | 30.792                                |
| ING GROEP NV   | 11,14              | 36.256                                | 7,64               | 23.720                                |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI                             | 661,30             | 32.161                                | 510,90             | 24.707                                |
| SAP SE   | 118,84             | 20.252                                | 107,22             | 13.857                                |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                    | 132,68             | 25.420                                | 118,30             | 17.252                                |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG                                  | 51,68              | 30.168                                | 41,98              | 24.006                                |
| UNILEVER PLC   | 49,37              | 26.041                                | 49,57              | 24.689                                |
| <b>GBP 866,24 pr. 30-06-2021 (831,58 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| GLENCORE PLC   | 309,45             | 36.294                                | 233,00             | 24.845                                |
| <b>HKD 80,75 pr. 30-06-2021 (78,46 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| AIA GROUP LTD  | 96,50              | 33.275                                | 95,00              | 29.948                                |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD                                | 220,00             | 27.361                                | 232,60             | 26.838                                |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L                             | 62,15              | 23.311                                | 60,25              | 20.768                                |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                     | 584,00             | 29.737                                | 564,00             | 26.751                                |
| <b>JPY 5,65 pr. 30-06-2021 (5,89 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD                                    | 20.690,00          | 23.861                                | 22.920,00          | 23.462                                |
| <b>SEK 73,32 pr. 30-06-2021 (74,08 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| ATLAS COPCO AB-A SHS                                     | 524,00             | 25.062                                | 421,10             | 20.151                                |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ACCENTURE PLC-CL A                                       | 294,79             | 27.526                                | 261,21             | 22.206                                |
| ACTIVISION BLIZZARD INC                                  |                    |                                       | 92,85              | 12.994                                |
| ALPHABET INC-CL C  | 2.506,32           | 61.937                                | 1.751,88           | 42.108                                |
| AMAZON.COM INC   | 3.440,16           | 35.809                                | 3.256,93           | 31.028                                |
| ANTHEM INC   | 381,80             | 26.246                                | 321,09             | 19.584                                |
| CITIGROUP INC  | 70,75              | 23.320                                | 61,66              | 18.821                                |
| CREDICORP LTD  | 121,11             | 13.894                                | 164,02             | 16.987                                |
| DANAHER CORP   | 268,36             | 46.959                                | 222,14             | 35.606                                |
| FISERV INC   | 106,89             | 36.612                                | 113,86             | 32.005                                |
| ICICI BANK LTD-SPON ADR                                  | 17,10              | 24.353                                | 14,86              | 19.660                                |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES                                | 149,40             | 33.389                                | 108,84             | 22.474                                |
| JOHNSON & JOHNSON  | 164,74             | 21.436                                | 157,38             | 18.781                                |
| MICROSOFT CORP   | 270,90             | 57.192                                | 222,42             | 43.557                                |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A                             | 62,44              | 28.605                                | 58,47              | 23.870                                |
| NASDAO INC   | 175,80             | 50.846                                | 132,74             | 35.195                                |
| NORFOLK SOUTHERN CORP                                    | 265,41             | 36.198                                | 237,61             | 29.819                                |
| ROCKWELL AUTOMATION INC                                  | 286,02             | 26.897                                | 250,81             | 22.701                                |
| S&P GLOBAL INC   | 410,45             | 50.088                                | 328,73             | 34.989                                |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR                              | 120,16             | 46.592                                | 109,04             | 41.498                                |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                             | 504,47             | 26.980                                | 465,78             | 21.453                                |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                   | 400,44             | 29.534                                | 350,68             | 23.755                                |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                  | 233,82             | 48.409                                | 218,73             | 36.142                                |
| <b>Kapitalandele i alt</b>                               |                    | <b>1.257.107</b>                      |                    | <b>1.018.152</b>                      |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Globale Aktier SRI

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>AUD 470,76 pr. 30-06-2021 (469,43 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| BLUESCOPE STEEL LTD                                      | 21,96              | 1.851                                 | 17,48              | 1.799                                 |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD                               | 23,34              | 7.095                                 | 23,43              | 3.255                                 |
| JB HI-FI LTD   | 50,58              | 1.782                                 | 48,62              | 2.980                                 |
| NEWCREST MINING LTD                                      |                    |                                       | 25,78              | 1.235                                 |
| SARACEN MINERAL HOLDINGS LTD                             |                    |                                       | 4,75               | 2.286                                 |
| <b>CAD 477,51 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| B2GOLD CORP  |                    |                                       | 7,13               | 1.499                                 |
| BANK OF MONTREAL   | 127,06             | 8.375                                 |                    |                                       |
| CGI INC  | 112,39             | 2.416                                 |                    |                                       |
| LOBLAW COMPANIES LTD                                     | 76,29              | 1.694                                 | 62,81              | 1.465                                 |
| MAGNA INTERNATIONAL INC                                  |                    |                                       | 90,11              | 6.285                                 |
| MANULIFE FINANCIAL CORP                                  | 24,40              | 3.207                                 |                    |                                       |
| METRO INC/CN   | 59,43              | 1.985                                 | 56,80              | 1.175                                 |
| NATIONAL BANK OF CANADA                                  | 92,77              | 7.353                                 | 71,64              | 1.614                                 |
| OPEN TEXT CORP   | 62,95              | 2.790                                 |                    |                                       |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC-B                              |                    |                                       | 59,26              | 1.837                                 |
| ROYAL BANK OF CANADA                                     | 125,59             | 6.786                                 |                    |                                       |
| TORONTO-DOMINION BANK                                    | 86,87              | 2.203                                 |                    |                                       |
| <b>CHF 688,22 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG                               |                    |                                       | 200,80             | 2.617                                 |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG                               | 112,10             | 3.992                                 |                    |                                       |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN                             |                    |                                       | 309,00             | 10.348                                |
| UBS GROUP AG-REG   | 14,16              | 3.660                                 |                    |                                       |
| <b>DKK 100,00 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| NOVO NORDISK A/S-B                                       |                    |                                       | 426,65             | 1.351                                 |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| ASML HOLDING NV  | 579,40             | 3.223                                 |                    |                                       |
| ASSICURAZIONI GENERALI                                   | 16,91              | 5.190                                 | 14,26              | 1.294                                 |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG                              | 89,31              | 3.887                                 |                    |                                       |
| CNH INDUSTRIAL NV  | 13,93              | 2.396                                 |                    |                                       |
| CREDIT AGRICOLE SA                                       | 11,81              | 1.187                                 |                    |                                       |
| CRH PLC  | 42,50              | 1.764                                 | 34,02              | 1.731                                 |
| DAIMLER AG-REGISTERED SHARES                             | 75,30              | 1.656                                 |                    |                                       |
| DEUTSCHE POST AG-REG                                     | 57,36              | 5.455                                 |                    |                                       |
| HEIDELBERGCEMENT AG                                      | 72,34              | 1.745                                 |                    |                                       |
| KESKO OYJ-B SHS  |                    |                                       | 21,04              | 1.556                                 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N                             | 25,07              | 2.461                                 | 23,11              | 4.931                                 |
| MEDIOBANCA SPA   |                    |                                       | 7,54               | 1.501                                 |
| NN GROUP NV  | 39,78              | 1.415                                 |                    |                                       |
| POSTE ITALIANE SPA                                       | 11,15              | 3.554                                 |                    |                                       |
| PUBLICIS GROUPE  | 53,94              | 1.264                                 |                    |                                       |
| SANOFI   |                    |                                       | 78,70              | 1.631                                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                    | 132,68             | 10.895                                | 118,30             | 10.534                                |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC                                  | 45,75              | 1.364                                 | 38,04              | 1.752                                 |
| UNIPOL GRUPPO SPA  | 4,59               | 1.782                                 | 3,91               | 1.860                                 |
| UPM-KYMMENE OYJ  |                    |                                       | 30,47              | 1.417                                 |
| WORLDLINE SA   |                    |                                       | 79,10              | 1.392                                 |
| <b>GBP 866,24 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| ANTOFAGASTA PLC  | 1.435,50           | 1.477                                 |                    |                                       |
| ASHTED GROUP PLC   |                    |                                       | 3.438,00           | 1.726                                 |
| BELLWAY PLC  |                    |                                       | 2.955,00           | 1.478                                 |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE                              |                    |                                       | 4.742,00           | 2.882                                 |
| FERGUSON PLC   | 10.050,00          | 5.853                                 | 8.884,00           | 2.799                                 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC                                      |                    |                                       | 1.342,00           | 1.281                                 |
| KINGFISHER PLC   | 364,50             | 2.783                                 | 270,40             | 2.112                                 |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC                                | 257,60             | 2.019                                 |                    |                                       |
| MONDI PLC  |                    |                                       | 1.719,50           | 1.491                                 |
| PERSIMMON PLC  | 2.958,00           | 1.903                                 | 2.767,00           | 4.424                                 |
| PRUDENTIAL PLC   |                    |                                       | 1.347,00           | 3.440                                 |
| <b>HKD 78,46 pr. 31-12-2020</b>                          |                    |                                       |                    |                                       |
| WH GROUP LTD   |                    |                                       | 6,50               | 4.098                                 |
| <b>JPY 5,65 pr. 30-06-2021 (5,89 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Globale Aktier SRI

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>JPY 5.65 pr. 30-06-2021 (5.89 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| CAPCOM CO LTD  | 3.250,00           | 2.949                                 | 6.700,00           | 3.249                                 |
| DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD                             |                    |                                       | 9.640,00           | 1.285                                 |
| FUJITSU LTD  |                    |                                       | 14.905,00          | 2.362                                 |
| KDDI CORP  | 3.465,00           | 7.358                                 | 3.066,00           | 6.886                                 |
| NIHON UNISYS LTD   |                    |                                       | 4.040,00           | 1.611                                 |
| NINTENDO CO LTD  | 64.620,00          | 10.324                                | 65.830,00          | 9.705                                 |
| OBAYASHI CORP  |                    |                                       | 890,00             | 2.776                                 |
| RESONA HOLDINGS INC                                      |                    |                                       | 360,40             | 2.083                                 |
| SOMPO HOLDINGS INC                                       |                    |                                       | 4.173,00           | 1.319                                 |
| SONY GROUP CORP  | 10.815,00          | 4.636                                 | 10.285,00          | 5.158                                 |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC                                | 5.108,00           | 1.212                                 |                    |                                       |
| TOKYO ELECTRON LTD                                       | 48.080,00          | 9.586                                 | 38.400,00          | 10.698                                |
| <b>SEK 73.32 pr. 30-06-2021</b>                          |                    |                                       |                    |                                       |
| BOLIDEN AB   | 329,00             | 5.192                                 | 291,40             | 2.521                                 |
| ERICSSON LM-B SHS  | 107,56             | 2.711                                 |                    |                                       |
| SANDVIK AB   |                    |                                       | 201,30             | 1.848                                 |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A                             | 110,55             | 3.025                                 | 84,50              | 2.615                                 |
| VOLVO AB-B SHS   | 205,90             | 3.895                                 |                    |                                       |
| <b>SGD 466.49 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP                             | 11,95              | 2.860                                 |                    |                                       |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD                                   | 11,18              | 1.724                                 | 9,28               | 2.688                                 |
| <b>USD 627.06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| 3M CO  | 198,63             | 2.993                                 | 174,79             | 1.746                                 |
| ABBVIE INC   | 112,64             | 11.434                                | 107,15             | 10.950                                |
| ACCENTURE PLC-CL A                                       | 294,79             | 6.283                                 | 261,21             | 9.026                                 |
| ALLSTATE CORP  | 130,44             | 3.207                                 | 109,93             | 1.825                                 |
| ALPHABET INC-CL A  | 2.441,79           | 22.401                                | 1.752,64           | 19.629                                |
| AMAZON.COM INC   | 3.440,16           | 2.287                                 | 3.256,93           | 5.766                                 |
| AMCOR PLC  | 11,46              | 1.299                                 |                    |                                       |
| AMERISOURCEBERGEN CORP                                   |                    |                                       | 97,76              | 5.788                                 |
| ANTHEM INC   | 381,80             | 3.383                                 | 321,09             | 1.344                                 |
| APPLE INC  | 136,96             | 25.667                                | 132,69             | 26.780                                |
| APPLIED MATERIALS INC                                    | 142,40             | 8.907                                 | 86,30              | 5.667                                 |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO                                | 60,60              | 1.803                                 |                    |                                       |
| ARROW ELECTRONICS INC                                    | 113,83             | 4.398                                 | 97,30              | 3.994                                 |
| AUTOZONE INC   | 1.492,22           | 1.553                                 | 1.185,44           | 1.341                                 |
| B&G FOODS INC  |                    |                                       | 27,73              | 1.658                                 |
| BEST BUY CO INC  | 114,98             | 8.922                                 | 99,79              | 8.058                                 |
| BIOGEN INC   | 346,27             | 1.652                                 | 244,86             | 2.394                                 |
| BLACKROCK INC  | 874,97             | 5.262                                 | 721,54             | 4.504                                 |
| BOISE CASCADE CO   | 58,35              | 2.158                                 |                    |                                       |
| BORGWARNER INC   | 48,54              | 1.308                                 |                    |                                       |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO                                  | 66,82              | 6.184                                 | 62,03              | 2.902                                 |
| BRUNSWICK CORP   | 99,62              | 4.721                                 | 76,24              | 3.894                                 |
| BUNGE LTD  | 78,15              | 2.322                                 |                    |                                       |
| CARLISLE COS INC   | 191,38             | 1.549                                 |                    |                                       |
| CBRE GROUP INC - A                                       | 85,73              | 5.193                                 |                    |                                       |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH                                |                    |                                       | 132,91             | 1.843                                 |
| CIGNA CORP   | 237,07             | 1.427                                 | 208,18             | 1.301                                 |
| CISCO SYSTEMS INC  |                    |                                       | 44,75              | 4.122                                 |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A                               | 69,26              | 5.590                                 |                    |                                       |
| CONCENTRIX CORP  |                    |                                       | 98,70              | 1.247                                 |
| CUMMINS INC  |                    |                                       | 227,10             | 3.132                                 |
| DECKERS OUTDOOR CORP                                     | 384,07             | 2.709                                 | 286,78             | 2.149                                 |
| DELL TECHNOLOGIES -C                                     |                    |                                       | 73,29              | 1.651                                 |
| DISCOVERY INC - A  |                    |                                       | 30,09              | 2.362                                 |
| DOLLAR GENERAL CORP                                      |                    |                                       | 210,30             | 3.882                                 |
| EBAY INC   |                    |                                       | 50,25              | 2.888                                 |
| EXPEDITORS INTL WASH INC                                 | 126,60             | 11.635                                | 95,11              | 6.681                                 |
| FLAGSTAR BANCORP INC                                     | 42,27              | 1.396                                 | 40,76              | 1.441                                 |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Globale Aktier SRI**

| Papirnavn                        | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>             |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 608,35 pr. 31-12-2020</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| FMC CORP                         |                    |                                       | 114,93             | 1.280                                 |
| FORTUNE BRANDS HOME & SECURI     | 99,61              | 2.954                                 |                    |                                       |
| GENERAC HOLDINGS INC             | 415,15             | 2.494                                 | 227,41             | 4.545                                 |
| GILEAD SCIENCES INC              |                    |                                       | 58,26              | 1.245                                 |
| GROUP 1 AUTOMOTIVE INC           |                    |                                       | 131,14             | 1.860                                 |
| HCA HEALTHCARE INC               | 206,74             | 6.133                                 | 164,46             | 2.330                                 |
| HENRY SCHEIN INC                 |                    |                                       | 66,86              | 4.043                                 |
| HERBALIFE NUTRITION LTD          | 52,73              | 5.122                                 | 48,05              | 1.241                                 |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE       | 14,58              | 4.528                                 | 11,85              | 1.932                                 |
| HOLOGIC INC                      |                    |                                       | 72,83              | 2.786                                 |
| HUMANA INC                       |                    |                                       | 410,27             | 1.215                                 |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC        | 14,27              | 1.099                                 |                    |                                       |
| INTEL CORP                       |                    |                                       | 49,82              | 8.203                                 |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN     |                    |                                       | 115,29             | 2.853                                 |
| INTERNATIONAL PAPER CO           | 61,31              | 2.013                                 | 49,72              | 1.235                                 |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC     | 32,49              | 4.583                                 |                    |                                       |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP      |                    |                                       | 125,88             | 6.773                                 |
| J2 GLOBAL INC                    | 137,55             | 2.228                                 |                    |                                       |
| JABIL INC                        | 58,12              | 1.694                                 | 42,53              | 1.472                                 |
| JANUS HENDERSON GROUP PLC        | 38,81              | 3.791                                 | 32,51              | 3.282                                 |
| JONES LANG LASALLE INC           | 195,46             | 2.576                                 |                    |                                       |
| KAR AUCTION SERVICES INC         |                    |                                       | 18,61              | 1.818                                 |
| KLA CORP                         | 324,21             | 5.806                                 | 258,91             | 7.756                                 |
| KRAFT HEINZ CO/THE               |                    |                                       | 34,66              | 2.404                                 |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS     | 275,85             | 7.533                                 |                    |                                       |
| LANDSTAR SYSTEM INC              | 158,02             | 1.304                                 |                    |                                       |
| LKO CORP                         | 49,22              | 3.626                                 |                    |                                       |
| LOWE'S COS INC                   | 193,97             | 8.399                                 | 160,51             | 2.820                                 |
| MARSH & MCLENNAN COS             | 140,68             | 5.410                                 | 117,00             | 6.950                                 |
| MCKESSON CORP                    | 191,24             | 5.309                                 | 173,92             | 5.003                                 |
| MEDIFAST INC                     | 282,98             | 2.190                                 | 196,34             | 2.912                                 |
| MERCK & CO. INC.                 |                    |                                       | 81,80              | 1.314                                 |
| MERITAGE HOMES CORP              | 94,08              | 1.119                                 |                    |                                       |
| METLIFE INC                      | 59,85              | 1.780                                 |                    |                                       |
| MGIC INVESTMENT CORP             | 13,60              | 1.458                                 | 12,55              | 2.825                                 |
| MICROSOFT CORP                   | 270,90             | 30.420                                | 222,42             | 25.350                                |
| MORGAN STANLEY                   | 91,69              | 1.413                                 |                    |                                       |
| NEXSTAR MEDIA GROUP INC-CL A     | 147,88             | 1.337                                 |                    |                                       |
| NUCOR CORP                       | 95,93              | 1.776                                 |                    |                                       |
| NVR INC                          |                    |                                       | 4.079,86           | 1.266                                 |
| ONEMAIN HOLDINGS INC             | 59,91              | 1.464                                 | 48,16              | 1.597                                 |
| OWENS CORNING                    | 97,90              | 2.959                                 |                    |                                       |
| PACCAR INC                       |                    |                                       | 86,28              | 9.298                                 |
| PENNYMAC FINANCIAL SERVICES      |                    |                                       | 65,62              | 4.810                                 |
| PFIZER INC                       | 39,16              | 3.596                                 |                    |                                       |
| POLARIS INC                      | 136,96             | 1.376                                 |                    |                                       |
| PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE     |                    |                                       | 34,87              | 1.619                                 |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE          |                    |                                       | 139,14             | 1.583                                 |
| PULTEGROUP INC                   | 54,57              | 2.201                                 | 43,12              | 1.940                                 |
| QUEST DIAGNOSTICS INC            | 131,97             | 2.907                                 | 119,17             | 1.909                                 |
| RELIANCE STEEL & ALUMINUM        | 150,90             | 5.660                                 | 119,75             | 4.745                                 |
| ROBERT HALF INTL INC             | 88,97              | 3.081                                 | 62,48              | 2.336                                 |
| S&P GLOBAL INC                   | 410,45             | 4.880                                 | 328,73             | 9.173                                 |
| SNAP-ON INC                      | 223,43             | 4.549                                 | 171,14             | 3.565                                 |
| STEEL DYNAMICS INC               | 59,60              | 1.542                                 |                    |                                       |
| SYNNEX CORP                      |                    |                                       | 81,44              | 1.098                                 |
| T ROWE PRICE GROUP INC           | 197,97             | 9.720                                 | 151,39             | 7.839                                 |
| TARGET CORP                      | 241,74             | 12.879                                | 176,53             | 7.036                                 |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Globale Aktier SRI

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                                    | 192,30             | 1.316                                 | 164,13             | 1.326                                 |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                             | 504,47             | 6.539                                 | 465,78             | 5.880                                 |
| TRINET GROUP INC   |                    |                                       | 80,60              | 2.436                                 |
| TYSON FOODS INC-CL A                                     | 73,76              | 2.637                                 |                    |                                       |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B                               | 207,97             | 5.926                                 |                    |                                       |
| UNITED RENTALS INC                                       | 319,01             | 5.797                                 | 231,91             | 4.474                                 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                   | 400,44             | 4.713                                 | 350,68             | 4.184                                 |
| VALVOLINE INC  |                    |                                       | 23,14              | 3.072                                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC                               |                    |                                       | 58,75              | 1.536                                 |
| VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A                              |                    |                                       | 25,17              | 1.430                                 |
| WILLIAMS-SONOMA INC                                      | 159,65             | 1.189                                 |                    |                                       |
| WINNEBAGO INDUSTRIES                                     | 67,96              | 1.773                                 | 59,94              | 1.756                                 |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A                             | 529,49             | 3.008                                 | 384,33             | 2.994                                 |
| <b>Kapitalandele i alt</b>                               |                    | <b>539.386</b>                        |                    | <b>496.193</b>                        |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Globale Aktier

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>AUD 470,76 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| XERO LTD   | 137,10             | 6.727                                 |                    |                                       |
| <b>BRL 124,96 pr. 30-06-2021 (117,12 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO                                | 16,82              | 13.995                                | 61,98              | 10.562                                |
| <b>CHF 688,22 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| LONZA GROUP AG-REG                                       |                    |                                       | 568,80             | 18.207                                |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN                             | 348,55             | 17.488                                | 309,00             | 13.991                                |
| SONOVA HOLDING AG-REG                                    |                    |                                       | 230,00             | 9.634                                 |
| VAT GROUP AG   | 307,60             | 9.457                                 |                    |                                       |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| GENMAB A/S   | 2.566,00           | 11.565                                | 2.463,00           | 10.054                                |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| ADYEN NV   | 2.060,50           | 14.189                                |                    |                                       |
| AIR LIQUIDE SA   |                    |                                       | 134,25             | 10.221                                |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA                             |                    |                                       | 4,04               | 5.202                                 |
| KONE OYJ-B   |                    |                                       | 66,46              | 10.099                                |
| LINDE PLC  |                    |                                       | 213,00             | 8.680                                 |
| L'OREAL  | 375,80             | 14.579                                | 310,80             | 11.084                                |
| NESTE OYJ  | 51,64              | 12.268                                |                    |                                       |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                    | 132,68             | 15.210                                | 118,30             | 11.347                                |
| SYMRISE AG   |                    |                                       | 108,40             | 12.921                                |
| TEAMVIEWER AG  | 31,72              | 13.606                                | 43,83              | 3.576                                 |
| <b>GBP 866,24 pr. 30-06-2021 (831,58 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ABCAM PLC  | 1.381,00           | 14.357                                | 1.550,00           | 13.747                                |
| NETWORK INTERNATIONAL HOLDIN                             |                    |                                       | 326,60             | 4.214                                 |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC                             | 13.615,00          | 6.853                                 |                    |                                       |
| STANDARD CHARTERED PLC                                   |                    |                                       | 465,90             | 11.194                                |
| <b>HKD 80,75 pr. 30-06-2021 (78,46 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| AIA GROUP LTD  | 96,50              | 15.436                                | 95,00              | 16.554                                |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD                                | 220,00             | 13.762                                | 232,60             | 25.945                                |
| COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD                             | 83,90              | 24.727                                |                    |                                       |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD                                  | 147,80             | 7.638                                 | 113,80             | 268                                   |
| NETEASE INC  | 175,90             | 15.513                                | 147,60             | 11.166                                |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                     | 584,00             | 18.626                                | 564,00             | 13.364                                |
| TRIP.COM GROUP LTD                                       | 276,00             | 312                                   |                    |                                       |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC                                | 142,30             | 29.300                                |                    |                                       |
| <b>IDR 0,04 pr. 30-06-2021 (0,04 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT                                 | 30.125,00          | 13.185                                | 33.850,00          | 13.496                                |
| <b>JPY 5,65 pr. 30-06-2021</b>                           |                    |                                       |                    |                                       |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD                             | 4.402,00           | 10.371                                |                    |                                       |
| FANUC CORP   |                    |                                       | 25.360,00          | 6.644                                 |
| KEYENCE CORP   | 56.070,00          | 11.784                                | 58.000,00          | 11.346                                |
| KUBOTA CORP  |                    |                                       | 2.251,00           | 10.767                                |
| MAKITA CORP  |                    |                                       | 5.170,00           | 9.989                                 |
| MISUMI GROUP INC   | 3.760,00           | 5.905                                 | 3.385,00           | 4.687                                 |
| SHISEIDO CO LTD  |                    |                                       | 7.136,00           | 10.091                                |
| SYSMEX CORP  | 13.200,00          | 18.824                                | 12.400,00          | 16.250                                |
| <b>PLN 164,71 pr. 30-06-2021 (163,27 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CD PROJEKT SA  | 185,02             | 12.160                                | 274,70             | 9.117                                 |
| <b>SEK 73,32 pr. 30-06-2021</b>                          |                    |                                       |                    |                                       |
| ATLAS COPCO AB-A SHS                                     | 524,00             | 14.038                                |                    |                                       |
| EPIROC AB-A  | 195,00             | 10.495                                |                    |                                       |
| <b>SGD 466,49 pr. 30-06-2021 (460,30 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD                                   | 29,81              | 13.208                                | 25,04              | 10.878                                |
| <b>TWD 22,51 pr. 30-06-2021</b>                          |                    |                                       |                    |                                       |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC                             | 595,00             | 9.240                                 |                    |                                       |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| ACCENTURE PLC-CL A                                       | 294,79             | 17.250                                |                    |                                       |
| ADOBE INC  | 585,64             | 28.519                                |                    |                                       |
| ALCON INC  | 70,26              | 14.333                                | 65,98              | 11.521                                |
| ALIGN TECHNOLOGY INC                                     | 611,00             | 24.566                                | 534,38             | 18.056                                |
| ALPHABET INC-CL A  | 2.441,79           | 49.226                                | 1.752,64           | 30.217                                |
| AMAZON.COM INC   | 3.440,16           | 42.841                                | 3.256,93           | 16.366                                |
| AMETEK INC   | 133,50             | 13.557                                |                    |                                       |
| APPLE INC  | 136,96             | 14.443                                | 132,69             | 32.277                                |

## Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros Globale Aktier

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn                        | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>             |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>USD 627.06 pr. 30-06-2021</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ASML HOLDING NV-NY REG SHS       | 690,84             | 18.714                                |                    |                                       |
| CME GROUP INC                    | 212,68             | 20.464                                | 182,05             | 14.708                                |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A       |                    |                                       | 81,95              | 7.699                                 |
| DANAHER CORP                     | 268,36             | 18.633                                |                    |                                       |
| DEERE & CO                       | 352,71             | 34.914                                | 269,05             | 15.734                                |
| EBAY INC                         | 70,21              | 23.168                                | 50,25              | 8.915                                 |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP        | 103,57             | 14.469                                | 91,23              | 11.114                                |
| EPAM SYSTEMS INC                 | 510,96             | 22.646                                | 358,35             | 13.344                                |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A      | 318,08             | 15.932                                | 266,19             | 11.646                                |
| ETSY INC                         | 205,84             | 14.614                                | 177,91             | 16.518                                |
| EXXON MOBIL CORP                 |                    |                                       | 41,22              | 11.861                                |
| FACEBOOK INC-CLASS A             | 347,71             | 36.806                                | 273,16             | 25.854                                |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA           | 187,17             | 49.005                                | 146,93             | 27.562                                |
| HDFC BANK LTD-ADR                | 73,12              | 17.370                                | 72,26              | 21.312                                |
| ICICI BANK LTD-SPON ADR          |                    |                                       | 14,86              | 15.470                                |
| ILLUMINA INC                     | 473,21             | 43.224                                | 370,00             | 28.674                                |
| INTUITIVE SURGICAL INC           | 919,64             | 14.307                                | 818,10             | 10.745                                |
| IOVIA HOLDINGS INC               | 242,32             | 12.972                                |                    |                                       |
| ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR     |                    |                                       | 6,09               | 24.129                                |
| MASTERCARD INC - A               | 365,09             | 12.120                                | 356,94             | 22.118                                |
| MICROSOFT CORP                   | 270,90             | 29.639                                | 222,42             | 15.370                                |
| NESTLE SA-SPONS ADR              |                    |                                       | 117,80             | 11.429                                |
| NIKE INC -CL B                   | 154,49             | 28.731                                | 141,47             | 21.366                                |
| NVIDIA CORP                      | 800,10             | 22.015                                | 522,20             | 12.301                                |
| PAYPAL HOLDINGS INC              | 291,48             | 38.998                                | 234,20             | 41.651                                |
| PINTEREST INC- CLASS A           | 78,95              | 12.120                                |                    |                                       |
| PROTO LABS INC                   |                    |                                       | 153,40             | 11.576                                |
| ROPER TECHNOLOGIES INC           | 470,20             | 12.192                                | 431,09             | 9.459                                 |
| SALESFORCE.COM INC               | 244,27             | 13.952                                | 222,53             | 10.808                                |
| SAMSUNG ELECTR-GDR REG S         | 1.783,50           | 14.762                                |                    |                                       |
| SCHLUMBERGER LTD                 | 32,01              | 18.751                                |                    |                                       |
| SVB FINANCIAL GROUP              | 556,43             | 45.195                                | 387,83             | 14.015                                |
| SYNOPSIS INC                     | 275,79             | 18.010                                | 259,24             | 14.446                                |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR      | 120,16             | 5.708                                 |                    |                                       |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC     | 504,47             | 21.890                                | 465,78             | 15.018                                |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A      | 77,36              | 14.564                                |                    |                                       |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A     | 84,56              | 16.193                                | 62,45              | 10.238                                |
| TRIP.COM GROUP LTD-ADR           | 35,46              | 12.432                                | 33,73              | 10.279                                |
| UNITEDHEALTH GROUP INC           | 400,44             | 15.387                                |                    |                                       |
| VERISK ANALYTICS INC             | 174,72             | 10.031                                | 207,59             | 15.653                                |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC       | 201,63             | 25.383                                | 236,34             | 25.240                                |
| VF CORP                          | 82,04              | 11.363                                | 85,41              | 10.370                                |
| WALT DISNEY CO/THE               | 175,77             | 13.266                                | 181,18             | 11.884                                |
| WORKDAY INC-CLASS A              | 238,74             | 12.678                                | 239,61             | 10.984                                |
| YANDEX NV-A                      |                    |                                       | 69,58              | 9.447                                 |
| <b>Kapitalandele i alt</b>       |                    | <b>1.382.170</b>                      |                    | <b>1.012.670</b>                      |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Globale Value Aktier

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Afledte finansielle instrumenter</b>                  |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>CHF 678,37 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-CW                                | 0,62               | 298                                   |                    |                                       |
| <b>Afledte finansielle instrumenter i alt</b>            |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>298</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>CHF 678,37 pr. 30-06-2021 (688,22 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG                             | 111,95             | 15.887                                | 80,08              | 19.520                                |
| CREDIT SUISSE GROUP AG-REG                               | 9,69               | 73.363                                | 11,40              | 79.250                                |
| HOLCIM LTD   | 55,50              | 22.196                                | 48,62              | 18.254                                |
| JULIUS BAER GROUP LTD                                    | 60,38              | 52.806                                | 51,00              | 50.339                                |
| NOVARTIS AG-REG  | 84,32              | 31.346                                | 83,65              | 19.804                                |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ALLIANZ SE-REG   | 210,30             | 75.420                                | 200,70             | 62.785                                |
| BAYER AG-REG   | 51,21              | 78.157                                | 48,16              | 67.329                                |
| BNP PARIBAS  | 52,87              | 74.898                                | 43,11              | 75.113                                |
| CNH INDUSTRIAL NV  | 13,93              | 56.400                                | 10,33              | 62.996                                |
| DAIMLER AG-REGISTERED SHARES                             | 75,30              | 77.596                                | 57,79              | 72.558                                |
| DANONE   | 59,37              | 13.333                                |                    |                                       |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG &                              | 70,04              | 54.063                                | 68,20              | 27.616                                |
| FRESENIUS SE & CO KGAA                                   | 44,00              | 17.012                                |                    |                                       |
| HENKEL AG & CO KGAA                                      | 77,65              | 10.913                                | 78,85              | 5.987                                 |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG                               | 89,04              | 6.290                                 | 92,30              | 9.618                                 |
| PROSUS NV  | 82,47              | 48.376                                | 88,36              | 44.450                                |
| SAP SE   | 118,84             | 33.582                                |                    |                                       |
| <b>GBP 866,24 pr. 30-06-2021 (831,58 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| COMPASS GROUP PLC  | 1.522,00           | 16.678                                | 1.363,00           | 20.379                                |
| GLENCORE PLC   | 309,45             | 66.965                                | 233,00             | 84.923                                |
| WPP PLC  | 974,20             | 22.043                                | 800,00             | 30.203                                |
| <b>JPY 5,65 pr. 30-06-2021 (5,89 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| TOYOTA MOTOR CORP  | 9.710,00           | 33.788                                | 8.018,00           | 24.705                                |
| <b>USD 608,35 pr. 31-12-2020</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC                                 |                    |                                       | 118,49             | 27.031                                |
| ALPHABET INC-CL A  | 2.441,79           | 104.347                               | 1.752,64           | 71.650                                |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP                             | 47,60              | 32.798                                | 37,86              | 33.001                                |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING                                | 198,62             | 13.825                                | 176,20             | 14.471                                |
| BANK OF AMERICA CORP                                     | 41,23              | 37.953                                | 30,31              | 27.861                                |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B                              | 277,92             | 73.821                                | 231,87             | 54.526                                |
| BOOKING HOLDINGS INC                                     | 2.188,09           | 31.502                                | 2.227,27           | 40.188                                |
| CATERPILLAR INC  |                    |                                       | 182,02             | 12.326                                |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A                             | 721,45             | 47.582                                | 661,55             | 21.624                                |
| CITIGROUP INC  | 70,75              | 28.554                                | 61,66              | 24.893                                |
| COMCAST CORP-CLASS A                                     | 57,02              | 15.871                                | 52,40              | 14.533                                |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A                               | 233,89             | 14.989                                | 219,05             | 13.886                                |
| FISERV INC   | 106,89             | 37.870                                |                    |                                       |
| GENERAL MOTORS CO  | 59,17              | 31.763                                | 41,64              | 26.018                                |
| HALLIBURTON CO   | 23,12              | 23.138                                | 18,90              | 18.948                                |
| HCA HEALTHCARE INC                                       | 206,74             | 48.248                                | 164,46             | 39.738                                |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN                             | 120,62             | 27.909                                | 111,26             | 41.762                                |
| HUMANA INC   | 442,72             | 33.757                                |                    |                                       |
| KEURIG DR PEPPER INC                                     | 35,24              | 60.127                                | 32,00              | 43.801                                |
| LIBERTY GLOBAL PLC-A                                     | 27,16              | 45.876                                | 24,22              | 39.705                                |
| MOODY'S CORP   | 362,37             | 16.622                                | 290,24             | 21.250                                |
| WORKDAY INC-CLASS A                                      | 238,74             | 11.407                                | 239,61             | 22.594                                |
| <b>Kapitalandele i alt</b>                               |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>1.619.071</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>CHF 678,37 pr. 30-06-2021</b>                         |                    |                                       |                    |                                       |
| CSG GUERNSEY VII CS 3 11/12/21                           | 100,00             | 2.557                                 |                    |                                       |
| <b>Obligationer i alt</b>                                |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>2.557</b>   |                    |                                       |                    |                                       |



# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Korte Obligationer Fonde

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn                            | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                  |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB 0 01/01/28   | 101,98             | 71.998                                |                    |                                       |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB Float 01/01  | 101,39             | 18.756                                | 101,57             | 71.708                                |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB Float 01/01  | 101,62             | 58.228                                | 101,77             | 58.314                                |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB Float 01/01  | 101,92             | 32.024                                | 102,06             | 30.108                                |
| DENMARK - BULLETT DGB 0.25 11/15/22  | 101,12             | 10.112                                | 101,64             | 20.328                                |
| DENMARK - BULLETT DGB 0.5 11/15/29   |                    |                                       | 108,64             | 11.407                                |
| DENMARK I/L GOVTT DGBI 0.1 11/15/23  | 104,13             | 318.697                               | 104,43             | 34.927                                |
| DENMARK I/L GOVTT DGBI 0.1 11/15/30  | 114,38             | 396.612                               | 116,31             | 399.470                               |
| DENMARK T-BILL DGTB 0 03/01/22       | 100,36             | 123.440                               |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 0.5 10/01/40   | 96,10              | 73.344                                | 100,48             | 74.264                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 0.5 10/01/43   | 95,10              | 125.421                               | 99,75              | 134.560                               |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 01/01/22     |                    |                                       | 101,40             | 7.605                                 |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 04/01/25     | 104,32             | 33.133                                |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/24     | 103,94             | 22.867                                | 105,05             | 23.112                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/43     | 98,70              | 19.639                                |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/53     |                    |                                       | 100,97             | 70.378                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1.5 10/01/37   | 103,30             | 27.295                                | 104,28             | 31.693                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1.5 10/01/40   | 102,88             | 136.666                               | 103,87             | 169.899                               |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2 10/01/37     | 105,55             | 5.359                                 | 104,65             | 5.868                                 |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2 10/01/47     | 103,82             | 6.210                                 | 104,17             | 7.774                                 |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2 10/01/50     | 103,12             | 13.398                                | 103,57             | 16.833                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2.5 10/01/34   | 106,12             | 4.168                                 | 105,22             | 4.934                                 |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2.5 10/01/37   | 106,40             | 4.540                                 | 105,70             | 4.238                                 |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 2.5 10/01/47   | 106,40             | 9.763                                 | 105,45             | 11.534                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE Float 01/01/28 | 96,00              | 9.468                                 | 99,95              | 10.822                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1 01/01/22    |                    |                                       | 101,45             | 10.145                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1 04/01/21    |                    |                                       | 100,37             | 101.371                               |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1 04/01/23    | 102,47             | 32.832                                | 103,23             | 33.073                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1 04/01/24    | 103,56             | 10.356                                | 104,51             | 10.451                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 1 04/01/26    | 105,07             | 4.203                                 | 106,81             | 4.273                                 |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 4 10/01/41    | 113,65             | 345                                   | 113,42             | 374                                   |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 7 10/01/24    | 120,00             | 733                                   | 120,00             | 929                                   |
| KOMMUNEKREDIT KOMMUN 0 05/19/22      | 100,40             | 180.723                               |                    |                                       |
| LR REALKREDIT NYKRE 1 01/01/22       |                    |                                       | 101,40             | 17.237                                |
| LR REALKREDIT NYKRE 1 04/01/22       | 101,07             | 22.236                                | 101,63             | 22.358                                |
| LR REALKREDIT NYKRE 2 10/01/50       | 96,85              | 1.392                                 | 104,89             | 1.632                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 0.5 10/01/40     |                    |                                       | 100,55             | 4.939                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 01/01/22       |                    |                                       | 101,67             | 22.368                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 04/01/21       |                    |                                       | 100,47             | 60.180                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 04/01/22       |                    |                                       | 101,86             | 25.057                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 04/01/23       | 102,47             | 30.496                                | 103,23             | 30.720                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 04/01/25       |                    |                                       | 105,72             | 31.029                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/23       | 103,05             | 21.640                                |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/25       |                    |                                       | 106,29             | 33.587                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/43       | 98,80              | 21.706                                |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 1.5 10/01/40     | 103,02             | 19.048                                | 103,97             | 22.979                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 1.5 10/01/50     | 99,62              | 16.075                                | 102,77             | 19.591                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 2 10/01/37       | 105,65             | 17.364                                | 104,75             | 21.631                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 2 10/01/47       | 103,87             | 48.832                                | 104,33             | 62.704                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 2 10/01/50       | 103,15             | 60.565                                | 103,65             | 248.630                               |
| NORDEA KREDIT NDASS 2.5 10/01/47     | 106,65             | 65.554                                | 105,75             | 22.426                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 3 10/01/44       | 108,80             | 2.166                                 | 107,75             | 2.668                                 |
| NORDEA KREDIT NDASS 5 10/01/41       | 118,23             | 2.548                                 | 114,36             | 3.254                                 |
| NYKREDIT NYKRE 0 10/01/40            |                    |                                       | 97,85              | 20.277                                |
| NYKREDIT NYKRE 0.5 10/01/43          | 95,18              | 12.221                                | 99,82              | 7.347                                 |
| NYKREDIT NYKRE 1 04/01/23            | 102,35             | 43.702                                | 103,06             | 14.120                                |
| NYKREDIT NYKRE 1 04/01/24            | 103,39             | 63.202                                | 104,31             | 51.790                                |
| NYKREDIT NYKRE 1 04/01/25            | 104,15             | 36.452                                | 105,41             | 36.894                                |
| NYKREDIT NYKRE 1 10/01/21            | 100,37             | 125.467                               |                    |                                       |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Korte Obligationer Fonde

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                                      |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100.00 pr. 30-06-2021 (100.00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 2 01/01/24                                | 105,65             | 2.335                                 | 106,99             | 2.364                                 |
| NYKREDIT NYKRE 2 01/01/26                                | 109,44             | 536                                   |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 2 07/01/37                                | 105,65             | 32.695                                | 104,75             | 41.271                                |
| NYKREDIT NYKRE 2 10/01/47                                | 103,90             | 111.084                               | 104,33             | 142.478                               |
| NYKREDIT NYKRE 2 10/01/50                                | 103,13             | 124.234                               | 103,65             | 177.875                               |
| NYKREDIT NYKRE 2.5 10/01/47                              | 106,65             | 149.047                               | 105,75             | 190.617                               |
| NYKREDIT NYKRE 3 10/01/29                                | 105,83             | 2.330                                 | 105,98             | 2.910                                 |
| NYKREDIT NYKRE 3 10/01/34                                | 108,48             | 3.931                                 | 107,93             | 4.632                                 |
| NYKREDIT NYKRE 3 10/01/44                                | 108,58             | 1.768                                 | 107,90             | 2.218                                 |
| NYKREDIT NYKRE 3 10/01/47                                | 108,35             | 68.876                                |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 3.5 10/01/44                              | 112,88             | 5.404                                 | 111,98             | 6.440                                 |
| NYKREDIT NYKRE 4 10/01/31                                | 108,80             | 3.763                                 | 109,18             | 1.955                                 |
| NYKREDIT NYKRE 4 10/01/38                                | 113,85             | 1.359                                 | 113,98             | 1.506                                 |
| NYKREDIT NYKRE 4 10/01/41                                |                    |                                       | 113,53             | 961                                   |
| NYKREDIT NYKRE 6 10/01/26                                | 109,75             | 984                                   | 111,59             | 556                                   |
| NYKREDIT NYKRE 7 10/01/24                                | 109,89             | 3.099                                 | 110,03             | 3.801                                 |
| NYKREDIT NYKRE Float 07/01/23                            | 101,30             | 18.425                                | 101,55             | 10.907                                |
| NYKREDIT NYKRE Float 07/01/27                            | 104,81             | 2.552                                 |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 0 10/01/40                        | 93,30              | 18.785                                |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 01/01/24                        | 103,32             | 5.166                                 | 104,20             | 5.210                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 01/01/25                        | 104,21             | 39.393                                | 105,43             | 71.484                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 01/01/26                        | 104,93             | 4.827                                 |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 04/01/22                        | 101,14             | 131.350                               |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 04/01/23                        | 102,47             | 242.859                               | 103,23             | 236.387                               |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 04/01/24                        | 103,56             | 1.046                                 | 104,51             | 1.056                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 10/01/43                        | 98,75              | 29.538                                |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 10/01/50                        |                    |                                       | 100,87             | 9.618                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 10/01/53                        |                    |                                       | 101,02             | 92.897                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1.5 10/01/47                      | 100,35             | 4.300                                 | 102,45             | 4.643                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/29                        | 104,83             | 8.978                                 | 104,87             | 11.159                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/47                        | 103,87             | 57.443                                | 104,33             | 71.724                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/50                        | 103,10             | 77.126                                | 103,67             | 32.573                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2.5 04/01/47                      | 106,65             | 87.059                                | 105,75             | 108.097                               |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2.5 10/01/47                      | 106,03             | 8.664                                 | 105,08             | 11.438                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 3 10/01/44                        | 108,80             | 4.603                                 |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 3 10/01/47                        | 108,35             | 9.882                                 |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 3.5 10/01/44                      | 112,88             | 2.109                                 | 111,98             | 1.219                                 |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 7 10/01/24                        | 108,64             | 254                                   | 110,55             | 337                                   |
| <b>Obligationer i alt</b>                                |                    | <b>3.626.798</b>                      |                    | <b>3.392.144</b>                      |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Lange Obligationer Fonde**

| Papirnavn                           | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Obligationer</b>                 |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>DKK 100,00 pr. 31-12-2020</b>    |                    |                                       |                    |                                       |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB Float 01/01 |                    |                                       | 101,57             | 23.818                                |
| DANMARK SKIBSKRD DANSKB Float 01/01 | 102,05             | 23.828                                |                    |                                       |
| DENMARK - BULLETT DGB 0 11/15/24    | 101,66             | 50.830                                |                    |                                       |
| DENMARK - BULLETT DGB 0.25 11/15/22 | 101,12             | 35.391                                |                    |                                       |
| DENMARK - BULLETT DGB 0.25 11/15/52 |                    |                                       | 109,56             | 7.669                                 |
| DENMARK - BULLETT DGB 0.5 11/15/29  | 105,02             | 64.282                                | 108,64             | 75.363                                |
| DENMARK I/L GOVTT DGBI 0.1 11/15/30 | 114,38             | 69.790                                | 116,31             | 70.292                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 0.5 10/01/43  | 95,10              | 52.112                                | 99,75              | 55.910                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 0.5 10/01/50  | 92,62              | 17.655                                | 98,48              | 19.108                                |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/43    | 98,70              | 33.386                                |                    |                                       |
| DLR KREDIT A/S DLRKRE 1 10/01/53    | 95,35              | 19.275                                | 100,97             | 20.587                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 0.5 10/01/50 | 92,77              | 56.011                                | 98,65              | 60.642                                |
| JYSKE REALKREDIT JYKRE 2.5 10/01/47 | 106,65             | 407                                   | 105,75             | 509                                   |
| KOMMUNEKREDIT KOMMUN 0 05/19/22     | 100,40             | 40.161                                |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 1 10/01/53      | 94,17              | 30.044                                | 101,20             | 58.563                                |
| NORDEA KREDIT NDASS 1.5 10/01/53    | 98,30              | 25.263                                |                    |                                       |
| NORDEA KREDIT NDASS 2.5 10/01/47    | 106,03             | 4.403                                 | 105,03             | 5.791                                 |
| NYKREDIT NYKRE 0.5 10/01/50         | 91,97              | 919                                   | 97,93              | 979                                   |
| NYKREDIT NYKRE 1 10/01/43           | 98,78              | 29.469                                |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 1 10/01/50           | 95,45              | 46.164                                | 100,90             | 49.868                                |
| NYKREDIT NYKRE 1 10/01/53           | 95,42              | 996                                   | 100,45             | 68.288                                |
| NYKREDIT NYKRE 1.5 10/01/53         | 98,27              | 39.244                                |                    |                                       |
| NYKREDIT NYKRE 2 10/01/50           | 103,13             | 15.238                                | 103,65             | 20.133                                |
| NYKREDIT NYKRE 2.5 10/01/47         | 106,65             | 14.670                                | 105,75             | 18.609                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 0 10/01/40   | 93,30              | 18.256                                | 97,82              | 19.701                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 0.5 10/01/50 | 92,00              | 910                                   | 97,95              | 970                                   |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 01/01/24   | 103,32             | 18.597                                |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 01/01/25   | 104,21             | 38.143                                |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 01/01/26   | 104,93             | 1.469                                 |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 10/01/43   | 98,75              | 24.615                                |                    |                                       |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 10/01/50   | 95,42              | 42.904                                | 100,87             | 58.884                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 10/01/53   | 95,40              | 1.202                                 | 98,95              | 57.379                                |
| REALKREDIT DNMRK RDKRE 2 10/01/50   | 102,60             | 8.710                                 | 103,40             | 11.555                                |
| <b>Obligationer i alt</b>           |                    | <b>824.341</b>                        |                    | <b>704.619</b>                        |

# Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros

## Bæredygtige Aktier

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>CHF 678,37 pr. 30-06-2021 (688,22 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| LONZA GROUP AG-REG                                       | 655,80             | 11.153                                | 568,80             | 11.849                                |
| NESTLE SA-REG  | 115,22             | 22.345                                | 104,26             | 14.882                                |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NOVO NORDISK A/S-B                                       | 525,40             | 15.558                                | 426,65             | 9.362                                 |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S                                  | 244,80             | 23.933                                | 1.439,50           | 23.635                                |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ASML HOLDING NV  | 579,40             | 13.145                                | 397,55             | 10.511                                |
| AXA SA   | 21,39              | 24.812                                | 19,51              | 19.930                                |
| CAPGEMINI SE   | 162,00             | 15.296                                | 126,80             | 10.500                                |
| FRESENIUS SE & CO KGAA                                   | 44,00              | 16.590                                | 37,84              | 12.151                                |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG                                 | 33,82              | 16.902                                | 31,39              | 12.913                                |
| ING GROEP NV   | 11,14              | 20.274                                | 7,64               | 12.157                                |
| PUMA SE  |                    |                                       | 92,28              | 11.620                                |
| SAP SE   | 118,84             | 22.803                                | 107,22             | 14.196                                |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                    | 132,68             | 24.892                                | 118,30             | 18.952                                |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG                                  | 51,68              | 17.539                                |                    |                                       |
| UMICORE  | 51,50              | 14.001                                | 39,29              | 10.374                                |
| UNILEVER PLC   | 49,37              | 13.256                                | 49,57              | 10.866                                |
| <b>HKD 80,75 pr. 30-06-2021 (78,46 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| AIA GROUP LTD  | 96,50              | 22.403                                | 95,00              | 17.893                                |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                     | 584,00             | 13.190                                | 564,00             | 10.189                                |
| <b>JPY 5.65 pr. 30-06-2021 (5.89 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD                                    | 20.690,00          | 24.720                                | 22.920,00          | 21.092                                |
| KAO CORP   | 6.835,00           | 11.637                                | 7.970,00           | 8.856                                 |
| KEYENCE CORP   | 56.070,00          | 11.597                                | 58.000,00          | 7.115                                 |
| <b>SEK 73,32 pr. 30-06-2021 (74,08 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| ATLAS COPCO AB-A SHS                                     | 524,00             | 11.163                                | 421,10             | 9.156                                 |
| EPIROC AB-A  | 195,00             | 12.263                                | 149,65             | 9.659                                 |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ACCENTURE PLC-CL A                                       | 294,79             | 14.529                                | 261,21             | 11.476                                |
| ALPHABET INC-CL C  | 2.506,32           | 31.683                                | 1.751,88           | 20.292                                |
| AMAZON.COM INC   | 3.440,16           | 24.484                                | 3.256,93           | 18.427                                |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC                              | 154,13             | 26.719                                | 153,47             | 21.253                                |
| ANTHEM INC   | 381,80             | 18.772                                | 321,09             | 10.579                                |
| BORGWARNER INC   | 48,54              | 25.657                                | 38,64              | 16.688                                |
| CITIGROUP INC  | 70,75              | 15.756                                | 61,66              | 10.790                                |
| CREDICORP LTD  | 121,11             | 10.043                                | 164,02             | 11.096                                |
| DANAHER CORP   | 268,36             | 29.199                                | 222,14             | 20.001                                |
| FISERV INC   | 106,89             | 26.249                                | 113,86             | 21.433                                |
| ICICI BANK LTD-SPON ADR                                  | 17,10              | 21.215                                | 14,86              | 14.962                                |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES                                | 149,40             | 24.303                                | 108,84             | 13.190                                |
| MICROSOFT CORP   | 270,90             | 31.991                                | 222,42             | 22.308                                |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A                             | 62,44              | 29.430                                | 58,47              | 20.496                                |
| NASDAO INC   | 175,80             | 30.129                                | 132,74             | 20.240                                |
| PERKINELMER INC  | 154,41             | 22.906                                | 143,50             | 17.713                                |
| ROCKWELL AUTOMATION INC                                  | 286,02             | 16.916                                | 250,81             | 12.023                                |
| S&P GLOBAL INC   | 410,45             | 29.485                                | 328,73             | 18.646                                |
| SMITH (A.O.) CORP  | 72,06              | 21.320                                | 54,82              | 12.916                                |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR                              | 120,16             | 25.252                                | 109,04             | 18.034                                |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                             | 504,47             | 23.522                                | 465,78             | 17.106                                |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                   | 400,44             | 19.106                                | 350,68             | 10.901                                |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                  | 233,82             | 28.827                                | 218,73             | 17.996                                |
| WATERS CORP  |                    |                                       | 247,42             | 9.946                                 |
| WATSCO INC   | 286,64             | 18.148                                | 226,55             | 12.612                                |
| <b>Kapitalandele i alt</b>                               |                    | <b>945.116</b>                        |                    | <b>688.983</b>                        |

**Investeringsforeningen Nykredit Invest Engros**  
**Stabile Globale Fokusaktier**

Beholdningsoversigt pr. 30-06-2021

| Papirnavn  | Kurs<br>30-06-2021 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>30-06-2021 | Kurs<br>31-12-2020 | Markedsværdi (1000 DKK)<br>31-12-2020 |
|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Kapitalandele</b>                                     |                    |                                       |                    |                                       |
| <b>CHF 678,37 pr. 30-06-2021 (688,22 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NESTLE SA-REG  | 115,22             | 19.863                                | 104,26             | 6.898                                 |
| <b>DKK 100,00 pr. 30-06-2021 (100,00 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| NOVO NORDISK A/S-B                                       | 525,40             | 20.280                                | 426,65             | 6.837                                 |
| <b>EUR 743,63 pr. 30-06-2021 (744,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| AXA SA   | 21,39              | 20.405                                | 19,51              | 6.842                                 |
| FRESENIUS SE & CO KGAA                                   | 44,00              | 19.853                                | 37,84              | 6.124                                 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI                             | 661,30             | 19.390                                | 510,90             | 6.838                                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                    | 132,68             | 20.246                                |                    |                                       |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG                                  | 51,68              | 20.373                                | 41,98              | 6.212                                 |
| UNILEVER PLC   |                    |                                       | 49,57              | 6.946                                 |
| <b>HKD 80,75 pr. 30-06-2021 (78,46 pr. 31-12-2020)</b>   |                    |                                       |                    |                                       |
| AIA GROUP LTD  | 96,50              | 20.366                                | 95,00              | 6.290                                 |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                     | 584,00             | 19.695                                | 564,00             | 6.655                                 |
| <b>JPY 5,65 pr. 30-06-2021 (5,89 pr. 31-12-2020)</b>     |                    |                                       |                    |                                       |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD                                    | 20.690,00          | 20.071                                | 22.920,00          | 6.333                                 |
| <b>SEK 74,08 pr. 31-12-2020</b>                          |                    |                                       |                    |                                       |
| ATLAS COPCO AB-A SHS                                     |                    |                                       | 421,10             | 6.830                                 |
| <b>USD 627,06 pr. 30-06-2021 (608,35 pr. 31-12-2020)</b> |                    |                                       |                    |                                       |
| ACCENTURE PLC-CL A                                       | 294,79             | 20.051                                | 261,21             | 6.963                                 |
| ALPHABET INC-CL C  | 2.506,32           | 19.944                                | 1.751,88           | 6.906                                 |
| DANAHER CORP   | 268,36             | 20.114                                | 222,14             | 6.860                                 |
| FISERV INC   | 106,89             | 19.940                                | 113,86             | 6.992                                 |
| ICICI BANK LTD-SPON ADR                                  | 17,10              | 19.107                                | 14,86              | 7.032                                 |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES                                | 149,40             | 20.228                                | 108,84             | 6.785                                 |
| MICROSOFT CORP   | 270,90             | 20.435                                | 222,42             | 6.871                                 |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A                             | 62,44              | 19.815                                | 58,47              | 6.951                                 |
| NASDAO INC   | 175,80             | 20.256                                | 132,74             | 7.072                                 |
| NORFOLK SOUTHERN CORP                                    | 265,41             | 20.332                                | 237,61             | 6.999                                 |
| S&P GLOBAL INC   | 410,45             | 19.640                                | 328,73             | 7.075                                 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR                              | 120,16             | 20.098                                |                    |                                       |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                             | 504,47             | 20.884                                | 465,78             | 6.931                                 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                   | 400,44             | 20.311                                | 350,68             | 6.985                                 |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                  | 233,82             | 20.093                                | 218,73             | 7.015                                 |
| <b>Kapitalandele i alt</b>                               |                    | <b>501.790</b>                        |                    | <b>170.244</b>                        |