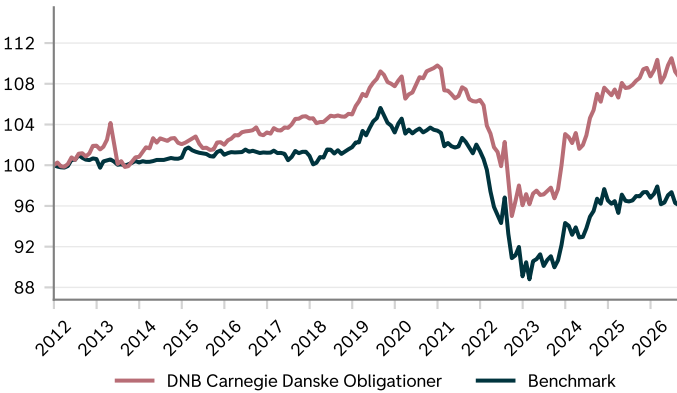


FAKTA

|                                                                                                                                                                                                                          |                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Ansvarlig forvalter                                                                                                                                                                                                      | Mads Boock-Jensen                                     |
| Strategiens opstart                                                                                                                                                                                                      | 31. december 2011                                     |
| SFDR kategori                                                                                                                                                                                                            | Artikel 8                                             |
| Benchmark                                                                                                                                                                                                                | Bloomberg Barclays Series-E DK Govt 3-7 Yr Bond Index |
| Investeringsstrategi:                                                                                                                                                                                                    |                                                       |
| DNB Carnegie Danske Obligationer investerer i danske stats- og realkreditsobligationer. Obligationerne kan være udstedt i DKK og EUR og kan have både lang og kort varighed. Mandatet investerer i enkelte obligationer. |                                                       |
| Målet med strategien er at skabe et afkast efter omkostninger på niveau eller over benchmark.                                                                                                                            |                                                       |

AFKASTUDVIKLING



Akkumuleret afkast er baseret på DNB Carnegie Investment Bank modelportefølje opstartet 31.12.2011. Afkast er opgjort efter omkostninger på 0,25 % p.a.

SEGMENT OG VARIGHEDSFORDELING

|                     |       |     |       |
|---------------------|-------|-----|-------|
| Konverterbare obl.  | 70,9% | 3-5 | 50,6% |
| Fleksobl.           | 29,1% | 5-7 | 49,4% |
| Variabel rente      | 0,0%  | >7  | 0,0%  |
| Statsobl & lign.    | 0,0%  | <3  | 0,0%  |
| Indeks Obligationer | 0,0%  |     |       |

AFKAST

| Afkast i %, akk. | DNB Carn. Danske Obl. | Benchmark | Forskel |
|------------------|-----------------------|-----------|---------|
| År til dato      | -0,0%                 | -0,7%     | 0,7%    |
| Måned til dato   | -0,5%                 | -0,2%     | -0,2%   |
| 3 måneder        | -1,0%                 | -1,0%     | -0,0%   |
| Siden start      | 8,7%                  | -3,9%     | 12,6%   |

| Kalenderår | DNB Carn. Danske Obl. | Benchmark | Forskel |
|------------|-----------------------|-----------|---------|
| 2020       | 1,9%                  | 0,2%      | 1,7%    |
| 2021       | -3,1%                 | -1,9%     | -1,1%   |
| 2022       | -9,7%                 | -12,1%    | 2,4%    |
| 2023       | 7,3%                  | 5,9%      | 1,4%    |
| 2024       | 4,1%                  | 2,4%      | 1,7%    |
| 2025       | 1,4%                  | 0,3%      | 1,1%    |

BÆREDYGTIGHEDSPROFIL

DNB Carnegie Danske Obligationer fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika som indgår i investeringsstrategien. Strategien har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

Strategien er omfattet af nogle norm- og aktivitetsbaserede screeninger som medfører en række eksklusioner.

Strategiens eksklusionskriterier

- Tobak
- Atomvåben og kontroversielle våben
- Palmeolie
- Pesticider
- Termisk kul & olie fra oliesand
- Selskaber der bryder med internationale normer

STØRSTE POSITIONER

| Udsteder             | Vægt  |
|----------------------|-------|
| Nykredit 3,50% 2046  | 16,2% |
| Nykredit 3% 2043     | 14,2% |
| Nykredit 0,5% 2040   | 14,0% |
| Nykredit 1,5% 2037   | 12,4% |
| Nykredit 1% Jan 2030 | 9,7%  |

NØGLETAL

|                       | DNB Carnegie Danske Obl. | Benchmark |
|-----------------------|--------------------------|-----------|
| Samlet effektiv rente | 3,48%                    | 2,83%     |
| Samlet varighed       | 4,83                     | 4,20      |

| Forventet afkast +12m.            |      |
|-----------------------------------|------|
| Afkast ved uforandret renteniveau | 3,6% |
| Afkast ved +50bp                  | 1,5% |
| Afkast ved -50bp                  | 5,8% |

Disclaimer: Dette materiale er udarbejdet af DNB Carnegie Investment Bank, filial af DNB Carnegie Investment AB (publ), Sverige, til personlig orientering af de investorer, som DNB Carnegie Investment Bank har udleveret materialet til. Anbefalinger i materialet skal alene ses som eksempler på investeringer og skal ikke opfattes som tilbud om køb eller salg af de pågældende instrumenter. DNB Carnegie Investment Bank påtager sig intet ansvar for dispositioner foretaget på baggrund af oplysninger i materialet. Materialet bør ikke ligge til grund for specifikke investeringsbeslutninger. Materialet må ikke mangfoldiggøres eller distribueres uden samtykke fra DNB Carnegie Investment Bank. Oplysninger om historiske afkast kan ikke anvendes som en indikator for fremtidige afkast.