

Pr. 31-12-2019

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
DKK				
3.5% DSV AS 18/03/2022	4.980.000,00	107,00	1,00	5.328.600,00
3.5% DSV AS 24/06/2020	1.600.000,00	101,55	1,00	1.624.777,63
3.625% HALDOR TOPSOE AS 17/04/2020	5.000.000,00	100,92	1,00	5.045.800,00
DKK total				11.999.177,63
EUR				
0.82% CREDIT LOGEMENT 16/03/2165	3.050.000,00	82,04	7,47	18.698.023,07
1.125% TEVA PHARM FNC 15/10/2024	1.000.000,00	87,57	7,47	6.543.578,20
1.25% AIB GROUP PLC 28/05/2024	1.000.000,00	102,84	7,47	7.684.701,00
1.25% GEN ELECTRIC CO 26/05/2023	1.500.000,00	102,67	7,47	11.507.996,67
1.355% FORD MOTOR CRED 07/02/2025	1.000.000,00	97,95	7,47	7.319.296,61
1.375% DANSKE BANK A/S 24/05/2022	1.700.000,00	102,57	7,47	13.029.693,01
1.5% KAZAKHSTAN 30/09/2034	500.000,00	101,75	7,47	3.801.625,47
1.625% ARION BANKI HF 01/12/2021	500.000,00	102,78	7,47	3.840.108,76
1.625% FISERV INC 01/07/2030	2.000.000,00	104,43	7,47	15.607.026,95
1.75% EIRCOM FINANCE 01/11/2024	1.000.000,00	100,24	7,47	7.490.640,63
1.875% PERKINELMER INC 19/07/2026	750.000,00	103,05	7,47	5.775.294,91
1.9% DISCOVERY COMMUN 19/03/2027	1.000.000,00	104,79	7,47	7.830.414,41
2% FIDELITY NATL IN 21/05/2030	2.500.000,00	108,68	7,47	20.302.734,95
2% TEOLLISUUDEN VOI 08/05/2024	1.500.000,00	104,53	7,47	11.716.478,94
2.25% CAIXABANK 17/04/2030	1.500.000,00	103,46	7,47	11.595.985,16
2.25% JYSKE BANK A/S 05/04/2029	750.000,00	104,90	7,47	5.878.975,61
2.33% FORD MOTOR CRED 25/11/2025	3.000.000,00	101,90	7,47	22.843.379,00

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
2.375% CITYCON TREASURY 15/01/2027	3.500.000,00	100,34	7,47	26.242.611,29
2.375% VIVAT NV 17/05/2024	700.000,00	104,90	7,47	5.487.043,90
2.5% CITYCON TREASURY 01/10/2024	200.000,00	105,19	7,47	1.572.060,87
2.625% DIGITAL EURO FIN 15/04/2024	800.000,00	108,30	7,47	6.474.158,84
2.625% TEOLLISUUDEN VOI 13/01/2023	1.000.000,00	106,11	7,47	7.929.051,18
2.75% FAIRFAX FINL HLD 29/03/2028	3.500.000,00	107,99	7,47	28.243.368,48
2.75% HOIST FINANCE AB 03/04/2023	2.000.000,00	103,48	7,47	15.464.900,33
2.75% NYKREDIT 17/11/2027	250.000,00	105,95	7,47	1.979.273,80
2.875% MERCK 25/06/2079	1.000.000,00	107,27	7,47	8.015.731,98
2.875% NASSA TOPCO 06/04/2024	500.000,00	102,04	7,47	3.812.460,57
2.875% ROMANIA 11/03/2029	500.000,00	113,03	7,47	4.223.120,19
2.875% RUSSIA-EUROBOND 04/12/2025	1.000.000,00	113,91	7,47	8.511.624,60
2.875% SMURFIT KAPPA AQ 15/01/2026	1.000.000,00	109,96	7,47	8.216.741,76
2.875% ZIGGO BV 15/01/2030	250.000,00	104,56	7,47	1.953.344,29
3.021% FORD MOTOR CRED 06/03/2024	1.950.000,00	105,74	7,47	15.407.735,84
3.125% LANDSBANKINN HF 06/09/2028	3.300.000,00	100,02	7,47	24.663.384,31
3.125% MYLAN NV 22/11/2028	1.500.000,00	113,50	7,47	12.721.901,46
3.125% PVH CORP 15/12/2027	500.000,00	110,78	7,47	4.139.008,06
3.15% AT&T INC 04/09/2036	1.000.000,00	117,03	7,47	8.745.046,27
3.375% BANKIA 15/03/2027	200.000,00	105,43	7,47	1.575.662,60
3.375% SAMPO OYJ 23/05/2049	2.000.000,00	112,45	7,47	16.805.164,79
3.38% ARGENT-EURPAR 31/12/2038	1.000.000,00	45,85	7,47	3.426.133,23
3.5% ALBANIA 09/10/2025	500.000,00	109,00	7,47	4.072.502,96
3.625% PETROLEOS MEXICA 24/11/2025	500.000,00	103,63	7,47	3.871.680,00
3.75% TRIVIUM PACK FIN 15/08/2026	1.000.000,00	106,22	7,47	7.937.345,64
3.875% ROSSINI SARL 30/10/2025	500.000,00	101,91	7,47	3.807.715,55

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
EUR				
3.875% SENVION HOLDING 25/10/2022	500.000,00	5,93	7,47	221.559,11
4% POLYGON AB 23/02/2023	500.000,00	101,73	7,47	3.800.878,22
4.25% CONSTELLIUM NV 15/02/2026	500.000,00	104,36	7,47	3.899.141,37
4.375% DANICA PENSION 29/09/2045	2.000.000,00	114,34	7,47	17.088.072,98
4.5% REFINITIV US HLD 15/05/2026	500.000,00	108,85	7,47	4.066.898,60
4.75% ARAB REP EGYPT 16/04/2026	1.000.000,00	105,09	7,47	7.853.112,08
4.75% SENEGAL REP OF 13/03/2028	700.000,00	105,53	7,47	5.520.062,93
5% AX V INV1 HOLD 29/06/2022	500.000,00	102,11	7,47	3.814.963,85
5% KB ACT SYS BV 15/07/2025	500.000,00	103,00	7,47	3.848.328,49
5% LSF10 WOLVERINE 15/03/2024	500.000,00	102,18	7,47	3.817.691,31
5% TENDAM BRANDS 15/09/2024	250.000,00	102,69	7,47	1.918.373,07
5% TENNECO INC 15/07/2024	1.000.000,00	103,51	7,47	7.734.766,64
5.25% CMA CGM SA 15/01/2025	500.000,00	79,92	7,47	2.986.004,01
5.25% IVORY COAST-PDI 22/03/2030	800.000,00	101,78	7,47	6.084.468,88
5.25% KRATON POLYMERS 15/05/2026	500.000,00	103,52	7,47	3.867.756,94
5.375% GALAPAGOS SA 15/06/2021	268.000,00	0,06	7,47	120,16
5.375% NKT HOLDING A/S 12/09/3018	3.000.000,00	99,21	7,47	22.239.228,79
5.375% PLATIN 1426 GMBH 15/06/2023	500.000,00	101,03	7,47	3.774.724,53
5.75% FRONTMATEC GROUP 10/10/2024	1.000.000,00	101,61	7,47	7.592.565,29
5.75% OFFICINE MACCAFE 01/06/2021	150.000,00	35,02	7,47	392.529,51
5.75% SIGMA HOLDCO 15/05/2026	500.000,00	100,56	7,47	3.757.164,20
6% SUPERIOR IND INT 15/06/2025	500.000,00	96,55	7,47	3.607.340,93
6.25% ALTICE LX 15/02/2025	750.000,00	103,55	7,47	5.803.316,72
6.5% MULHACEN PTE LTD 01/08/2023	1.000.000,00	82,37	7,47	6.155.233,28
6.75% CODERE FIN 2 01/11/2021	400.000,00	92,81	7,47	2.774.084,40
6.75% HERCULE DEBTCO 30/06/2024	250.000,00	86,08	7,47	1.608.078,23

	Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
EUR					
	6.75% KME SE 01/02/2023	500.000,00	79,92	7,47	2.986.004,01
	6.75% PROMONTORIA 15/08/2023	500.000,00	89,32	7,47	3.337.210,68
	7.75% VOLKSBANK WIEN A 09/10/2169	3.800.000,00	110,07	7,47	31.255.705,52
	8% PROMTONTORIA 30/04/2169	2.000.000,00	101,78	7,47	15.210.835,93
	8.375% BANFF MERGER SUB 01/09/2026	500.000,00	94,66	7,47	3.536.725,97
	8.75% KIRK BEAUTY ONE 15/07/2023	240.000,00	73,12	7,47	1.311.331,01
	9% SWISSPORT FINANC 15/02/2025	2.000.000,00	106,14	7,47	15.862.585,85
	EUR total				624.491.589,63
GBP					
	11% GARFUNKELUX HOLD 01/11/2023	2.000.000,00	98,07	8,82	17.297.137,10
	5.5% AA BOND CO LTD 31/07/2022	250.000,00	86,06	8,82	1.897.355,84
	8.5% YELL BONDCO 02/05/2023	500.000,00	67,44	8,82	2.973.719,84
	GBP total				22.168.212,78
USD					
	1.5% US TREASURY N/B 15/05/2020	500.000,00	99,96	6,66	3.327.329,83
	1.875% CHINA DEV BK/HK 03/11/2021	500.000,00	99,59	6,66	3.314.977,97
	10.25% IRIDIUM 15/04/2023	1.000.000,00	107,22	6,66	7.137.635,40
	10.5% WINDSTREAM SRVC 30/06/2024	20.000,00	39,64	6,66	52.771,37
	10.625% MCDERMOT AMR/US 01/05/2024	1.000.000,00	8,50	6,66	565.845,00
	10.625% PHILIPPINES(REP) 16/03/2025	120.000,00	141,44	6,66	1.129.859,33
	10.75% GHANA REP OF 14/10/2030	200.000,00	128,00	6,66	1.704.192,00
	10.75% REPUBLIC OF ECUA 28/03/2022	200.000,00	101,81	6,66	1.355.531,63
	10.75% REPUBLIC OF ECUA 31/01/2029	200.000,00	97,59	6,66	1.299.363,19
	2.125% CHINA (PEOPLE'S) 02/11/2022	500.000,00	100,62	6,66	3.349.236,56
	2.188% DNB BANK ASA 18/02/2169	4.000.000,00	70,69	6,66	18.822.534,36
	2.188% DNB BANK ASA 24/02/2169	1.000.000,00	70,70	6,66	4.706.698,71

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
2.5% ABU DHABI GOVT 30/09/2029	600.000,00	99,25	6,66	3.964.243,50
2.875% MACYS RETAIL HLD 15/02/2023	750.000,00	99,52	6,66	4.968.784,80
2.875% SAUDI INT BOND 04/03/2023	500.000,00	101,60	6,66	3.381.756,00
3% REP OF POLAND 17/03/2023	100.000,00	103,06	6,66	686.087,06
3% US TREASURY N/B 15/02/2049	500.000,00	113,11	6,66	3.764.866,35
3.004% BANK OF AMER CRP 20/12/2023	296.000,00	102,33	6,66	2.016.384,00
3.125% CHILE 21/01/2026	500.000,00	104,44	6,66	3.476.202,19
3.125% EX-IM BK OF IN 20/07/2021	200.000,00	101,16	6,66	1.346.794,31
3.15% TEVA PHARMACEUCI 01/10/2026	1.000.000,00	83,09	6,66	5.531.550,94
3.24% CHILE 06/02/2028	500.000,00	105,19	6,66	3.501.165,94
3.25% CHINA (PEOPLE'S) 19/10/2023	250.000,00	104,42	6,66	1.737.829,49
3.375% EXP-IMP BK CHINA 14/03/2027	250.000,00	104,53	6,66	1.739.661,36
3.5% CHINA (PEOPLE'S) 19/10/2028	250.000,00	109,31	6,66	1.819.233,28
3.5% PETRONAS CAP LTD 18/03/2025	200.000,00	104,94	6,66	1.397.137,88
3.5% STATE GRID OSEAS 04/05/2027	200.000,00	104,63	6,66	1.392.977,25
3.625% CHILE 30/10/2042	150.000,00	107,81	6,66	1.076.561,72
3.625% UNITED MEXICAN 15/03/2022	100.000,00	103,13	6,66	686.503,13
3.7% CODELCO INC 30/01/2050	200.000,00	96,11	6,66	1.279.635,17
3.75% AP MOLLER 22/09/2024	345.000,00	103,66	6,66	2.380.814,81
3.75% CHARTER COMM OPT 15/02/2028	500.000,00	103,74	6,66	3.452.985,90
3.75% UNITED MEXICAN 11/01/2028	500.000,00	103,88	6,66	3.457.479,38
3.754% ROYAL BK SCOTLND 01/11/2029	2.000.000,00	102,10	6,66	13.593.594,00
3.86% CHILE 21/06/2047	200.000,00	111,09	6,66	1.479.102,19
3.95% MICROSOFT CORP 08/08/2056	750.000,00	118,12	6,66	5.897.436,30
4% CHINA (PEOPLE'S) 19/10/2048	200.000,00	115,00	6,66	1.531.110,00
4% EX-IM BK OF IN 14/01/2023	200.000,00	103,75	6,66	1.381.327,50

USD	Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
	4% NORDSTROM INC 15/03/2027	2.500.000,00	104,12	6,66	17.328.171,00
	4% REP OF POLAND 22/01/2024	200.000,00	107,27	6,66	1.428.223,80
	4% UNITED MEXICAN 02/10/2023	150.000,00	105,38	6,66	1.052.222,06
	4.125% ABU DHABI GOVT 11/10/2047	200.000,00	116,31	6,66	1.548.584,63
	4.125% URUGUAY 20/11/2045	50.000,00	107,28	6,66	357.085,67
	4.125% XEROX CORP 15/03/2023	750.000,00	103,76	6,66	5.180.477,40
	4.25% 1011778 BC ULC / 15/05/2024	500.000,00	102,65	6,66	3.416.705,25
	4.25% APPLE INC 09/02/2047	600.000,00	119,30	6,66	4.765.080,60
	4.25% AT&T INC 01/03/2027	800.000,00	109,76	6,66	5.845.378,56
	4.25% COSTA RICA GOVT 26/01/2023	316.000,00	100,84	6,66	2.121.361,23
	4.3% MACYS RETAIL HLD 15/02/2043	1.600.000,00	80,39	6,66	8.562.499,68
	4.3% PANAMA 29/04/2053	200.000,00	116,34	6,66	1.549.000,69
	4.3% SOUTH AFRICA 12/10/2028	200.000,00	97,87	6,66	1.302.974,61
	4.35% INDONESIA (REP) 11/01/2048	250.000,00	110,28	6,66	1.835.355,74
	4.35% UNITED MEXICAN 15/01/2047	200.000,00	105,44	6,66	1.403.794,88
	4.375% COSTA RICA GOVT 30/04/2025	200.000,00	99,94	6,66	1.330.567,88
	4.375% NETFLIX INC 15/11/2026	400.000,00	102,49	6,66	2.729.103,72
	4.375% NOKIA OYJ 12/06/2027	1.500.000,00	104,41	6,66	10.425.860,55
	4.375% NORDSTROM INC 01/04/2030	3.000.000,00	101,76	6,66	20.322.889,02
	4.375% URUGUAY 27/10/2027	100.000,00	110,44	6,66	735.182,44
	4.45% INDONESIA (REP) 11/02/2024	1.000.000,00	107,63	6,66	7.164.596,25
	4.5% BOLIVIA GOVT 20/03/2028	200.000,00	100,25	6,66	1.334.728,50
	4.5% MACYS RETAIL HLD 15/12/2034	1.000.000,00	95,35	6,66	6.347.449,50
	4.5% PANAMA 15/05/2047	200.000,00	118,91	6,66	1.583.117,81
	4.5% PETRONAS CAP LTD 18/03/2045	200.000,00	119,47	6,66	1.590.606,94
	4.5% QATAR STATE OF 23/04/2028	1.000.000,00	114,63	6,66	7.630.586,25

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
4.5% TRW AUTOMOTIVE 01/03/2021	200.000,00	105,32	6,66	1.402.177,22
4.5% URUGUAY 14/08/2024	100.000,00	108,19	6,66	720.204,19
4.6% ABU DHABI CRUDE 02/11/2047	500.000,00	115,50	6,66	3.844.417,50
4.625% ARGENTINA 11/01/2023	250.000,00	49,88	6,66	830.044,69
4.625% SAUDI INT BOND 04/10/2047	200.000,00	112,55	6,66	1.498.490,70
4.7% PARAGUAY 27/03/2027	500.000,00	109,78	6,66	3.654.068,91
4.738% SPRINT SPECTRUM 20/03/2025	2.000.000,00	106,05	6,66	14.119.497,00
4.75% DIGITAL REALTY 01/10/2025	750.000,00	111,16	6,66	5.549.940,90
4.75% ENTEL CHILE SA 01/08/2026	200.000,00	105,75	6,66	1.407.955,50
4.75% HCA INC 01/05/2023	300.000,00	107,12	6,66	2.139.293,52
4.75% OMAN INTRNL BOND 15/06/2026	200.000,00	101,53	6,66	1.351.787,06
4.75% PETROLEOS DEL PE 19/06/2032	200.000,00	109,50	6,66	1.457.883,00
4.75% REPUB UZBEKISTAN 20/02/2024	500.000,00	106,09	6,66	3.531.330,47
4.75% REPUBLIC OF AZER 18/03/2024	200.000,00	107,00	6,66	1.424.598,00
4.75% SEAGATE HDD CAYM 01/06/2023	135.000,00	106,10	6,66	953.515,40
4.75% SILGAN HOLDINGS 15/03/2025	500.000,00	102,62	6,66	3.415.706,70
4.8% VIETNAM (REP OF) 19/11/2024	200.000,00	109,24	6,66	1.454.388,08
4.817% QATAR STATE OF 14/03/2049	500.000,00	123,69	6,66	4.116.938,44
4.85% SOUTH AFRICA 27/09/2027	200.000,00	103,38	6,66	1.376.334,75
4.85% SOUTH AFRICA 30/09/2029	500.000,00	100,00	6,66	3.328.500,00
4.875% ADIENT GLOBAL HO 15/08/2026	250.000,00	89,68	6,66	1.492.499,40
4.875% BRF SA 24/01/2030	200.000,00	102,97	6,66	1.370.925,94
4.875% GOODYEAR TIRE 15/03/2027	250.000,00	103,75	6,66	1.726.659,38
4.875% KAZAKHSTAN 14/10/2044	200.000,00	123,47	6,66	1.643.862,94
4.875% TURKEY REP OF 09/10/2026	200.000,00	95,31	6,66	1.268.990,63
4.9% AT&T INC 15/08/2037	800.000,00	115,31	6,66	6.140.949,36

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
4.908% CHARTER COMM OPT 23/07/2025	750.000,00	110,22	6,66	5.503.009,05
5% ARAMARK SERV INC 01/04/2025	500.000,00	104,51	6,66	3.478.615,35
5% REP OF POLAND 23/03/2022	100.000,00	107,13	6,66	713.131,13
5.1% RUSSIA-EUROBOND 28/03/2035	400.000,00	119,50	6,66	3.182.046,00
5.1% URUGUAY 18/06/2050	500.000,00	120,13	6,66	3.998.360,63
5.125% CHS/COMMUNITY 01/08/2021	100.000,00	100,10	6,66	666.365,70
5.125% MACYS RETAIL HLD 15/01/2042	750.000,00	91,61	6,66	4.573.708,49
5.125% SBL HOLDINGS LLC 13/11/2026	3.000.000,00	100,07	6,66	19.984.979,70
5.152% SPRINT SPECTRUM 20/03/2028	4.000.000,00	108,86	6,66	28.987.240,80
5.2% CELEO REDES OPER 22/06/2047	200.000,00	109,72	6,66	1.426.548,97
5.2% COLOMBIA REP OF 15/05/2049	500.000,00	120,63	6,66	4.015.003,13
5.25% AT&T INC 01/03/2037	200.000,00	119,67	6,66	1.593.286,38
5.25% CAESARS RESORT 15/10/2025	1.000.000,00	103,57	6,66	6.894.654,90
5.25% CALPINE CORP 01/06/2026	500.000,00	104,22	6,66	3.468.962,70
5.25% FIAT CHRYSLER AU 15/04/2023	500.000,00	106,94	6,66	3.559.497,90
5.25% MEDNAX INC 01/12/2023	500.000,00	102,54	6,66	3.413.043,90
5.25% PERTAMINA 23/05/2021	200.000,00	104,25	6,66	1.387.984,50
5.375% BUILDING MAT COR 15/11/2024	150.000,00	102,75	6,66	1.026.010,13
5.375% CHARTER COMM OPT 01/04/2038	1.500.000,00	114,17	6,66	11.400.445,35
5.375% CHEMOURS CO 15/05/2027	250.000,00	89,11	6,66	1.483.013,18
5.375% ECOPETROL SA 26/06/2026	230.000,00	112,13	6,66	1.716.757,09
5.375% HCA INC 01/09/2026	500.000,00	111,55	6,66	3.712.941,75
5.375% HUNGARY 21/02/2023	200.000,00	109,88	6,66	1.462.875,75
5.375% KAZMUNAYGAS NAT 24/04/2030	500.000,00	116,03	6,66	3.862.100,16
5.375% NETFLIX INC 01/02/2021	100.000,00	103,32	6,66	687.801,24
5.375% OMAN INTRNL BOND 08/03/2027	200.000,00	103,22	6,66	1.374.254,44

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
5.375% SIRIUS XM RADIO 15/07/2026	300.000,00	106,39	6,66	2.124.714,69
5.375% TR OP / TR FIN 01/09/2025	500.000,00	100,25	6,66	3.336.821,25
5.4% DELL INC 10/09/2040	433.000,00	100,78	6,66	2.904.964,35
5.4% PARAGUAY 30/03/2050	200.000,00	114,81	6,66	1.528.613,63
5.45% AT&T INC 01/03/2047	500.000,00	123,86	6,66	4.122.680,10
5.5% DANA HOLDING 15/12/2024	100.000,00	103,00	6,66	685.671,00
5.5% PEPSICO INC 15/01/2040	600.000,00	134,71	6,66	5.380.586,82
5.5% TEMPUR SEALY INT 15/06/2026	100.000,00	105,45	6,66	701.980,65
5.5% WYNN LAS VEGAS 01/03/2025	300.000,00	107,46	6,66	2.146.083,66
5.55% UNITED MEXICAN 21/01/2045	100.000,00	123,25	6,66	820.475,25
5.625% ARGENTINA 26/01/2022	100.000,00	51,97	6,66	345.955,97
5.625% BAHRAIN 30/09/2031	500.000,00	107,00	6,66	3.561.495,00
5.625% BRAZIL REP OF 07/01/2041	100.000,00	112,00	6,66	745.584,00
5.625% BUILDERS FIRSTSO 01/09/2024	174.000,00	104,15	6,66	1.206.388,20
5.625% CENTURYLINK INC 01/04/2020	100.000,00	100,84	6,66	671.285,22
5.625% CODELCO INC 21/09/2035	100.000,00	124,94	6,66	831.708,94
5.625% INEOS GROUP HOLD 01/08/2024	300.000,00	102,71	6,66	2.051.221,41
5.625% NUSTAR LOGISTICS 28/04/2027	500.000,00	102,80	6,66	3.421.698,00
5.625% OMAN INTRNL BOND 17/01/2028	200.000,00	103,50	6,66	1.377.999,00
5.625% PETROLEOS DEL PE 19/06/2047	200.000,00	116,19	6,66	1.546.920,38
5.625% TURKEY REP OF 30/03/2021	200.000,00	102,91	6,66	1.370.093,81
5.75% CABCORP 31/01/2027	200.000,00	105,59	6,66	1.405.875,19
5.75% CALPINE CORP 15/01/2025	100.000,00	102,84	6,66	684.605,88
5.75% DANA FIN LUX SAR 15/04/2025	250.000,00	104,79	6,66	1.743.967,58
5.75% ESKOM 26/01/2021	200.000,00	100,13	6,66	1.333.064,25
5.75% HUNGARY 22/11/2023	200.000,00	112,97	6,66	1.504.065,94

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
5.75% IVORY COAST 31/12/2032	200.000,00	99,97	6,66	1.137.991,25
5.75% KAZMUNAYGAS NAT 19/04/2047	600.000,00	119,50	6,66	4.773.069,00
5.75% REP OF SRI LANKA 18/04/2023	1.000.000,00	98,93	6,66	6.585.892,59
5.75% TRONOX FINANCE 01/10/2025	250.000,00	101,83	6,66	1.694.705,78
5.75% TURKEY REP OF 11/05/2047	200.000,00	88,44	6,66	1.177.456,88
5.75% UNITED MEXICAN 12/10/2110	50.000,00	118,25	6,66	393.595,13
5.875% COVANTA HOLDING 01/07/2025	200.000,00	105,53	6,66	1.405.026,42
5.875% ECOPETROL SA 28/05/2045	50.000,00	117,88	6,66	392.346,94
5.875% GRAY TELE INC 15/07/2026	540.000,00	106,40	6,66	3.824.845,92
5.875% RUSSIA-EUROBOND 16/09/2043	400.000,00	135,09	6,66	3.597.276,38
5.875% SOUTH AFRICA 16/09/2025	200.000,00	110,38	6,66	1.469.532,75
5.875% SOUTH AFRICA 22/06/2030	1.000.000,00	107,99	6,66	7.188.561,45
5.95% DOMINICAN REPubL 25/01/2027	400.000,00	110,59	6,66	2.944.890,38
5.95% JOHNSON&JOHNSON 15/08/2037	500.000,00	142,85	6,66	4.754.762,25
6% BAHRAIN 19/09/2044	200.000,00	104,94	6,66	1.397.137,88
6% BRAZIL REP OF 07/04/2026	200.000,00	116,66	6,66	1.553.161,31
6% HEWLETT-PACK CO 15/09/2041	300.000,00	110,85	6,66	2.213.785,35
6% LEBANESE REP 27/01/2023	700.000,00	46,34	6,66	2.159.572,41
6% PERTAMINA 03/05/2042	200.000,00	121,94	6,66	1.623.475,88
6% PETROLEOS DE VEN 16/05/2024	350.000,00	7,75	6,66	180.571,13
6% T-MOBILE USA INC 01/03/2023	200.000,00	101,71	6,66	1.354.166,94
6% VENEZUELA 09/12/2020	200.000,00	11,50	6,66	153.111,00
6.02% DIAMOND 1 FIN/DI 15/06/2026	940.000,00	115,45	6,66	7.224.376,11
6.125% ARCELORMITTAL 01/06/2025	2.000.000,00	115,04	6,66	15.316.425,60
6.125% COLOMBIA REP OF 18/01/2041	100.000,00	129,75	6,66	863.745,75
6.125% SIEMENS FINAN 17/08/2026	250.000,00	122,38	6,66	2.036.709,15

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
6.125% TURKEY REP OF 24/10/2028	700.000,00	101,28	6,66	4.719.604,97
6.15% TESCO PLC 15/11/2037	412.000,00	118,31	6,66	3.244.869,44
6.2% REP OF SRI LANKA 11/05/2027	500.000,00	93,41	6,66	3.109.039,35
6.25% ADT CORP 15/10/2021	1.000.000,00	106,27	6,66	7.074.393,90
6.25% VALE OVERSEAS 10/08/2026	250.000,00	117,14	6,66	1.949.502,45
6.375% MACYS RETAIL HLD 15/03/2037	2.500.000,00	105,44	6,66	17.547.186,30
6.375% NCR CORP 15/12/2023	200.000,00	102,55	6,66	1.365.350,70
6.375% T-MOBILE USA INC 01/03/2025	400.000,00	103,70	6,66	2.761.323,60
6.375% US CONCRETE 01/06/2024	200.000,00	104,43	6,66	1.390.381,02
6.4% JPMORGAN CHASE 15/05/2038	500.000,00	145,13	6,66	4.830.652,05
6.484% CHARTER COMM OPT 23/10/2045	1.000.000,00	124,52	6,66	8.289.296,40
6.5% EATON CORP 01/06/2025	400.000,00	116,37	6,66	3.098.700,36
6.5% ITAU UNIBANCO/KY 19/09/2169	200.000,00	105,75	6,66	1.407.955,50
6.5% JBS USA/FOOD/FIN 15/04/2029	200.000,00	112,13	6,66	1.492.832,25
6.5% OMAN INTRNL BOND 08/03/2047	400.000,00	99,13	6,66	2.639.500,50
6.5% PETROLEOS MEXICA 02/06/2041	100.000,00	99,22	6,66	660.499,22
6.5% PETROLEOS MEXICA 13/03/2027	200.000,00	105,95	6,66	1.410.585,02
6.5% TOWNSQUARE MEDIA 01/04/2023	250.000,00	101,41	6,66	1.687.715,93
6.55% REPUBLIC OF PERU 14/03/2037	200.000,00	146,16	6,66	1.945.924,31
6.625% ALBERTSONS COS 15/06/2024	450.000,00	104,74	6,66	3.137.643,81
6.625% CONSTELLIUM NV 01/03/2025	300.000,00	104,00	6,66	2.076.984,00
6.625% NOKIA OYJ 15/05/2039	1.000.000,00	115,86	6,66	7.712.800,20
6.625% PETROLEOS MEXICA 15/06/2035	90.000,00	102,30	6,66	612.909,99
6.65% LEBANESE REP 26/02/2030	400.000,00	44,41	6,66	1.182.449,63
6.694% L BRANDS INC 15/01/2027	100.000,00	100,48	6,66	668.895,36
6.7% MACYS RETAIL HLD 15/07/2034	500.000,00	111,79	6,66	3.721.063,29

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
6.7% PANAMA 26/01/2036	150.000,00	140,25	6,66	1.400.466,38
6.75% DISH DBS CORP 01/06/2021	100.000,00	105,23	6,66	700.516,11
6.75% MEXICAN UTD STS 27/09/2034	150.000,00	136,75	6,66	1.365.517,13
6.75% PETROLEOS MEXICA 21/09/2047	200.000,00	100,88	6,66	1.343.049,75
6.75% VEOLIA ENVRNMT 01/06/2038	77.000,00	138,14	6,66	708.090,44
6.752% REPUBLIC OF IRAQ 09/03/2023	500.000,00	102,44	6,66	3.409.632,19
6.85% DOMINICAN REPUB 27/01/2045	500.000,00	114,38	6,66	3.806.971,88
6.872% GLOBAL PORTS FIN 25/01/2022	200.000,00	107,44	6,66	1.430.422,88
6.875% ARGENTINA 22/04/2021	150.000,00	53,59	6,66	535.160,42
6.875% ARGENTINA 26/01/2027	200.000,00	49,84	6,66	663.619,69
6.875% DOMINICAN REPUB 29/01/2026	500.000,00	114,34	6,66	3.805.931,72
6.875% KOHL'S CORP 15/12/2037	900.000,00	115,45	6,66	6.917.015,76
6.875% SPRINT CAP CORP 15/11/2028	100.000,00	108,12	6,66	719.754,84
6.875% STHRN GAS CRIDOR 24/03/2026	400.000,00	118,96	6,66	3.167.567,03
6.875% TURKEY REP OF 17/03/2036	100.000,00	103,38	6,66	688.167,38
6.9% KROGER CO 15/04/2038	400.000,00	133,10	6,66	3.544.186,80
7% ARCELORMITTAL 15/10/2039	250.000,00	122,07	6,66	2.031.549,98
7% AVON PRODUCTS 15/03/2023	1.600.000,00	109,04	6,66	11.614.068,48
7% BAHRAIN 12/10/2028	500.000,00	118,06	6,66	3.929.710,31
7% ENQUEST PLC 15/04/2022	3.058.750,00	87,89	6,66	17.895.637,71
7% PEPSICO INC 01/03/2029	600.000,00	135,91	6,66	5.428.517,22
7% REYNOLDS GROUP 15/07/2024	400.000,00	103,46	6,66	2.754.932,88
7.125% ARGOS MERGER SUB 15/03/2023	500.000,00	98,04	6,66	3.263.261,40
7.125% BRASKEM AMERICA 22/07/2041	400.000,00	114,86	6,66	3.058.385,57
7.125% BRAZIL REP OF 20/01/2037	100.000,00	128,31	6,66	854.176,31
7.125% DIAMOND 1 FIN/DI 15/06/2024	500.000,00	105,68	6,66	3.517.558,80

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
7.125% EL SALVADOR REP 20/01/2050	200.000,00	106,41	6,66	1.416.692,81
7.125% SESI LLC 15/12/2021	50.000,00	85,57	6,66	284.819,75
7.125% SPRINT CORP 15/06/2024	600.000,00	107,76	6,66	4.304.149,92
7.125% TEEKAY SHTL TNKR 15/08/2022	200.000,00	100,81	6,66	1.342.157,71
7.143% REP OF NIGERIA 23/02/2030	500.000,00	101,91	6,66	3.391.949,53
7.158% COSTA RICA GOVT 12/03/2045	200.000,00	106,47	6,66	1.417.524,94
7.25% JONAH LLC/FIN 15/10/2025	500.000,00	29,98	6,66	997.884,30
7.25% KENYA REP OF 28/02/2028	300.000,00	108,13	6,66	2.159.364,38
7.25% NRG ENERGY INC 15/05/2026	500.000,00	109,25	6,66	3.636.386,25
7.25% STORA ENSO OYJ 15/04/2036	2.000.000,00	121,15	6,66	16.130.177,28
7.375% COLOMBIA REP OF 18/09/2037	100.000,00	142,00	6,66	945.294,00
7.375% PETROBRAS GLOB 17/01/2027	800.000,00	121,80	6,66	6.486.580,80
7.375% PETROLEUM GEO 15/12/2020	250.000,00	97,17	6,66	1.617.151,73
7.375% TURKEY REP OF 05/02/2025	300.000,00	109,28	6,66	2.182.455,84
7.375% UKRAINE GOVT 25/09/2032	200.000,00	106,66	6,66	1.420.021,31
7.45% DOMINICAN REPUB 30/04/2044	200.000,00	120,69	6,66	1.606.833,38
7.5% ARGENTINA 22/04/2026	300.000,00	51,78	6,66	1.034.123,34
7.5% BAHRAIN 20/09/2047	500.000,00	121,81	6,66	4.054.529,06
7.5% SMURFIT KAPPA TR 20/11/2025	130.000,00	123,07	6,66	1.065.060,09
7.6% ARAB REP EGYPT 01/03/2029	500.000,00	109,34	6,66	3.639.506,72
7.625% REP OF NIGERIA 21/11/2025	500.000,00	110,50	6,66	3.677.992,50
7.625% URUGUAY 21/03/2036	100.000,00	147,91	6,66	984.611,91
7.65% EL SALVADOR REP 15/06/2035	100.000,00	113,84	6,66	757.857,84
7.69% PETROLEOS MEXICA 23/01/2050	300.000,00	109,57	6,66	2.188.242,44
7.75% DISH DBS CORP 01/07/2026	500.000,00	105,99	6,66	3.527.877,15
7.75% EL PASO CORP 15/01/2032	100.000,00	137,08	6,66	912.541,56

USD	Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
	7.75% INTELSAT LUXEMB 01/06/2021	300.000,00	80,68	6,66	1.611.180,40
	7.75% NEW ALBERTSONS 15/06/2026	250.000,00	102,36	6,66	1.703.526,30
	7.75% SANCHEZ ENERGY 15/06/2021	250.000,00	4,81	6,66	79.983,86
	7.75% UKRAINE GOVT 01/09/2021	400.000,00	105,75	6,66	2.815.911,00
	7.75% UKRAINE GOVT 01/09/2022	100.000,00	107,50	6,66	715.627,50
	7.75% UKRAINE GOVT 01/09/2023	200.000,00	108,38	6,66	1.442.904,75
	7.75% UKRAINE GOVT 01/09/2024	200.000,00	108,85	6,66	1.449.228,90
	7.75% UKRAINE GOVT 01/09/2025	200.000,00	108,95	6,66	1.450.560,30
	7.75% VALARIS PLC 01/02/2026	250.000,00	56,47	6,66	939.801,98
	7.875% GHANA REP OF 26/03/2027	200.000,00	104,50	6,66	1.391.313,00
	7.875% GTT COMMUNICATIO 31/12/2024	200.000,00	75,41	6,66	1.004.008,74
	7.875% HEXION INC 15/07/2027	1.000.000,00	104,07	6,66	6.927.939,90
	7.875% JAMAICA GOVT 28/07/2045	200.000,00	135,13	6,66	1.799.054,25
	7.875% MOHEGAN GAMING 15/10/2024	250.000,00	102,18	6,66	1.700.530,65
	7.875% PETRONAS CAP LTD 22/05/2022	180.000,00	112,78	6,66	1.351.412,61
	7.875% REPUBLIC OF ECUA 23/01/2028	500.000,00	88,63	6,66	2.949.883,13
	7.95% REPUBLIC OF ECUA 20/06/2024	200.000,00	94,75	6,66	1.261.501,50
	8% CINC BELL INC 15/10/2025	500.000,00	105,97	6,66	3.527.211,45
	8% URUGUAY 18/11/2022	70.000,00	111,47	6,66	519.433,26
	8.1% DIAMOND 1 FIN/DI 15/07/2036	1.000.000,00	131,36	6,66	8.744.635,20
	8.125% COMMERZBANK AG 19/09/2023	200.000,00	116,00	6,66	1.544.424,00
	8.125% GHANA REP OF 26/03/2032	200.000,00	102,00	6,66	1.358.028,00
	8.25% ANGOLA REP OF 09/05/2028	500.000,00	107,81	6,66	3.588.539,06
	8.25% INTL LEASE FIN 15/12/2020	100.000,00	105,74	6,66	703.911,18
	8.25% REP OF PAKISTAN 15/04/2024	200.000,00	111,25	6,66	1.481.182,50
	8.25% TURK EXIMBANK 24/01/2024	500.000,00	108,53	6,66	3.612.462,66

Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
USD				
8.35% DIAMOND 1 FIN/DI 15/07/2046	1.000.000,00	136,89	6,66	9.112.767,30
8.5% ARAB REP EGYPT 31/01/2047	400.000,00	111,03	6,66	2.956.540,13
8.5% INDONESIA (REP) 12/10/2035	600.000,00	157,32	6,66	6.283.719,38
8.5% ZAMBIA REP OF 14/04/2024	200.000,00	68,84	6,66	916.585,69
8.625% EL SALVADOR REP 28/02/2029	100.000,00	120,13	6,66	799.672,13
8.625% WINDSTREAM SRVC 31/10/2025	76.000,00	96,10	6,66	486.190,53
8.75% BRAZIL REP OF 04/02/2025	150.000,00	127,94	6,66	1.277.519,91
8.75% GOLDEN NUGGET 01/10/2025	500.000,00	107,08	6,66	3.564.157,80
8.75% MONGOLIA 09/03/2024	200.000,00	113,81	6,66	1.515.299,63
8.75% REPUBLIC OF ECUA 02/06/2023	200.000,00	98,56	6,66	1.312.261,13
8.75% REPUBLIC OF PERU 21/11/2033	200.000,00	164,55	6,66	2.190.818,70
8.75% SPRINT CAP CORP 15/03/2032	200.000,00	121,40	6,66	1.616.319,60
8.875% PANAMA 30/09/2027	160.000,00	142,91	6,66	1.522.123,05
8.994% UKRAINE GOVT 01/02/2024	500.000,00	112,25	6,66	3.736.241,25
9% PETROLEOS DE VEN 17/11/2021	200.000,00	7,75	6,66	103.183,50
9.25% VENEZUELA 15/09/2027	150.000,00	11,50	6,66	114.833,25
9.375% ANGOLA REP OF 08/05/2048	200.000,00	109,72	6,66	1.460.795,44
9.4% DOW CHEMICAL CO 15/05/2039	1.100.000,00	163,67	6,66	11.985.063,09
9.5% LEE ENTERPRISES 15/03/2022	400.000,00	93,26	6,66	2.483.327,28
9.5% PHILIPPINES(REP) 02/02/2030	100.000,00	159,66	6,66	1.062.831,66
9.625% KCA DEUTAG UK FI 01/04/2023	400.000,00	68,04	6,66	1.811.769,12
9.75% UKRAINE GOVT 01/11/2028	500.000,00	121,63	6,66	4.048.288,13
FXF44197369	-1.300.000,00	-1,71	6,66	147.652,13
FXF44197407	-1.200.000,00	-1,53	6,66	122.347,41
FXF44196623	-2.250.000,00	-0,92	6,66	137.708,70
FXF44196438	-128.349.778,00	-0,63	6,66	5.395.107,47

	Papirnavn	Nominel	Kurs	Valutakurs	Kursværdi(DKK)
USD					
	FXF44196702	-3.000.000,00	-1,44	6,66	288.308,55
	USD total				933.962.457,45
Beholdninger i alt					1.592.621.437,49