

277567-2026 - Result

Denmark – Portfolio management services – Porteføljeforvaltning af nominelle danske obligationer

OJ S 79/2026 23/04/2026

Contract or concession award notice – standard regime

Services

1. Buyer

1.1. Buyer

Official name: Danmarks Grundforskningsfond

Email: bqt@dg.dk

Legal type of the buyer: Body governed by public law

Activity of the contracting authority: General public services

2. Procedure

2.1. Procedure

Title: Porteføljeforvaltning af nominelle danske obligationer

Description: Disse udbudsbetingelser gælder for ordregivers udbud af Porteføljeforvaltning af nominelle danske obligationer. Opgaven består i porteføljeforvaltning af nominelle danske obligationer til en værdi af omkring 1,5 mia. DKK som et diskretionært mandat, jf. nærmere pkt. 2.1 nedenfor og Bilag D.1 - Tilbudsskabelon. Udbuddet gennemføres som et offentligt udbud efter udbudslovens afsnit II. Udbuddet omfatter udelukkende en tilbudsphase.

Udbudsbetingelserne beskriver processen for udbuddet og fastsætter retningslinjerne for afgivelse af tilbud, kommunikation mellem tilbudsgiver og ordregiver samt oplysninger om udbudsprocessen i øvrigt.

Procedure identifier: 022a725e-5e07-4411-8751-a2f79b7469c7

Previous notice: a563b976-16b5-4fdf-ae50-847e94ec786e-01

Internal identifier: DG

Type of procedure: Open

The procedure is accelerated: no

2.1.1. Purpose

Main nature of the contract: Services

Main classification (cpv): 66140000 Portfolio management services

2.1.2. Place of performance

Anywhere

2.1.4. General information

Legal basis:

Directive 2014/24/EU

5. Lot

5.1. Lot: LOT-0000

Title: Porteføljeforvaltning af nominelle danske obligationer

Description: Disse udbudsbetingelser gælder for ordregivers udbud af Porteføljeforvaltning af nominelle danske obligationer. Opgaven består i porteføljeforvaltning af nominelle danske obligationer til en værdi af omkring 1,5 mia. DKK som et diskretionært mandat, jf. nærmere pkt. 2.1 nedenfor og Bilag D.1 - Tilbudsskabelon. Udbuddet gennemføres som et offentligt udbud efter udbudslovens afsnit II. Udbuddet omfatter udelukkende en tilbudsfasen. Udbudsbetingelserne beskriver processen for udbuddet og fastsætter retningslinjerne for afgivelse af tilbud, kommunikation mellem tilbudsgiver og ordregiver samt oplysninger om udbudsprocessen i øvrigt.

Internal identifier: DG

5.1.1. Purpose

Main nature of the contract: Services

Main classification (cpv): 66140000 Portfolio management services

5.1.2. Place of performance

Anywhere

5.1.3. Estimated duration

Other duration: Unlimited

5.1.6. General information

Procurement Project not financed with EU Funds.

The procurement is covered by the Government Procurement Agreement (GPA): yes

5.1.10. Award criteria

Criterion:

Type: Quality

Name: Organisation og aktiver under forvaltning og compliance

Description: De følgende punkter vil blive vurderet som positivt: En organisation, hvor forvaltningen af nominelle danske obligationer har høj prioritet, og hvor der er en rimelig kapacitetsgrænse (aktiver under forvaltning) for strategien. Et uafhængigt compliance-team, der anvender professionelle og solide risikomålingsmetoder og -systemer, vil blive vurderet positivt. Et stabilt og dygtigt investeringsteam, der har adgang til de nødvendige ressourcer og allokerer en stor del af deres tid til strategier for nominelle danske obligationer vurderes positivt. Derudover vurderes det positivt, hvis porteføljeformidlere og nøglemedarbejderes incitamenter harmonerer med Fondens mål om at opnå bedst muligt risikojusteret afkast.

Category of award weight criterion: Weight (percentage, exact)

Award criterion number: 30

Criterion:

Type: Quality

Name: Investeringsfilosofi, proces og portefølje konstruktion

Description: De følgende punkter vil blive vurderet som positivt: En overordnet investeringsstrategi, der er i overensstemmelse med investeringskravene (jf. afsnit 2.1), og som har potentiale til at generere merafkast inden for disse rammer. En stabil, solid og gennemtænkt investeringsfilosofi og investeringsproces, der kan omfatte og afspejle Fondens investeringsretningslinjer for strategien. At investeringsfilosofien, danner fundamentet for investeringsprocessen, og processen er logisk og har været stabil At porteføljekonstruktionen er baseret på processen og understøtter denne.

Category of award weight criterion: Weight (percentage, exact)

Award criterion number: 20

Criterion:

Type: Quality

Name: Performance for strategien

Description: Fonden vil beregne markedskonforme performancenøgletal baseret på de leverede historiske data (afkast, varighed, fordelinger mv.). De følgende punkter vil blive vurderet som positivt: Højt og stabilt risikostyret merafkast over lange perioder. En lang historik med sammenhængende perioder med merafkast, primært drevet af værdipapirudvælgelse og ikke ved varighedsallokering. 10-20 pct.

Category of award weight criterion: Weight (percentage, exact)

Award criterion number: 15

Criterion:

Type: Quality

Name: Rapportering

Description: En positiv vurdering gives, når de anførte specifikationer, som angivet i afsnit 2.3, kan leveres tilfredsstillende og stemmer overens med den ordregivende myndigheds krav og ønsker til rapporteringen. Performanceattributionsrapporter, markedscommentarer, kommentarer til afkastet og rapporter om ESG-forhold relateret til porteføljen (fx CO2-tal) vil også blive vurderet positivt.

Category of award weight criterion: Weight (percentage, exact)

Award criterion number: 7,5

Criterion:

Type: Quality

Name: Kontrakt

Description: Det vægtes positivt, hvis der er ingen, små eller få forbehold til kontrakten.

Category of award weight criterion: Weight (percentage, exact)

Award criterion number: 7,5

Criterion:

Type: Price

Name: Pris

Description: Evalueringen af delkriteriet pris følger den skitserede evalueringsmodel i pkt. 6.2 nedenfor. For porteføljeforvaltningsgebyret tages der udgangspunkt i en portefølje på hhv. 1, 1,5 og 2,5 mia. DKK, scenarierne vægtes med hhv. 25 pct., 50 pct. og 25 pct.

Sammenligningen vil blive fortaget på baggrund af den vægtede omkostningsprocent for de tre scenarier. (Vægt 85%). Det samlede depotomkostninger på årsbasis indgår med en vægt på 15%

Category of award weight criterion: Weight (percentage, exact)

Award criterion number: 20

5.1.15. Techniques

Framework agreement:

No framework agreement

Information about the dynamic purchasing system:

No dynamic purchase system

5.1.16. Further information, mediation and review

Review organisation: Klagenævnet for Udbud

Information about review deadlines: I henhold til lov om Klagenævnet for Udbud (lov nr. 492 af 12. maj 2010 med senere ændringer), skal klage indgives til Klagenævnet for Udbud inden følgende klagefrister: Klage over ikke at være blevet udvalgt skal være indgivet til Klagenævnet for Udbud inden 20 kalenderdage, jf. lovens § 7, stk. 1, fra dagen efter afsendelse af en underretning til de berørte ansøgere om, hvem der er blevet udvalgt, når underretningen er ledsaget af en begrundelse for beslutningen i overensstemmelse med

lovens § 2, stk. 1, nr. 1, og udbudslovens § 171, stk. 2. I andre situationer skal klage over udbud, jf. lovens § 7, stk. 2, være indgivet til Klagenævnet for Udbud inden: 1) 45 kalenderdage efter at ordregiveren har offentliggjort en bekendtgørelse i Den Europæiske Unions Tidende om, at ordregiveren har indgået en kontrakt. Fristen regnes fra dagen efter den dag, hvor bekendtgørelsen er blevet offentliggjort. 2) 30 kalenderdage regnet fra dagen efter den dag, hvor ordregiveren har underrettet de berørte tilbudsgivere om, at en kontrakt baseret på en rammeaftale med genåbning af konkurrencen eller et dynamisk indkøbssystem er indgået, hvis underretningen har angivet en begrundelse for beslutningen. 3) 6 måneder efter at ordregiveren har indgået en rammeaftale regnet fra dagen efter den dag, hvor ordregiveren har underrettet de berørte ansøgere og tilbudsgivere, jf. lovens § 2, stk. 2, og udbudslovens § 171, stk. 4. 4) 20 kalenderdage regnet fra dagen efter at ordregiveren har meddelt sin beslutning, jf. udbudslovens § 185, stk. 2. Senest samtidig med at en klage indgives til Klagenævnet for Udbud, skal klageren skriftligt underrette ordregiveren om, at klage indgives til Klagenævnet for Udbud, og om hvorvidt klagen er indgivet i standstill-perioden, jf. lovens § 6, stk. 4. I tilfælde hvor klagen ikke er indgivet i standstill-perioden, skal klageren tillige angive, hvorvidt der begæres opsættende virkning af klagen, jf. lovens § 12, stk. 1. Klagenævnet for Udbuds e-mailadresse er klfu@naevneneshus.dk. Klagenævnet for Udbuds klagevejledning kan findes på <https://naevneneshus.dk/start-din-klage/klagenaevnet-for-udbud/vejledning/>.

Organisation providing information concerning the general regulatory framework for taxes applicable in the place where the contract is to be performed: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen

Organisation signing the contract: Danmarks Grundforskningsfond

6. Results

Value of all contracts awarded in this notice: 2 856 000,00 DKK

6.1. Result lot identifier: LOT-0000

Winner selection status: At least one winner was chosen.

6.1.2. Information about winners

Winner:

Official name: Jyske Bank A/S

Tender:

Tender identifier: 403060 - DG - Porteføljeforvaltning af nominelle danske obligationer

Identifier of lot or group of lots: LOT-0000

Value of the tender: 2 500 000,00 DKK

The tender was ranked: no

The tender is a variant: no

Subcontracting: No

Contract information:

Identifier of the contract: 403060 - DG - Porteføljeforvaltning af nominelle danske obligationer

Title: Kontrakt om porteføljeforvaltning

Date of the conclusion of the contract: 13/04/2026

Organisation signing the contract: Danmarks Grundforskningsfond

6.1.4. Statistical information

Summary of the review requests the buyer received:

Number of complainants: 0

Received tenders or requests to participate:

Type of received submissions: Tenders

Number of tenders or requests to participate received: 9

8. Organisations

8.1. ORG-0001

Official name: Danmarks Grundforskningsfond

Registration number: 17730290

Department: Danmarks Grundforskningsfond

Postal address: Holbergsgade 14, 1

Town: København K

Postcode: 1057

Country subdivision (NUTS): Byen København (DK011)

Country: Denmark

Contact point: DG - Bao Quoc Truong

Email: bqt@dg.dk

Telephone: +45 23749257

Buyer profile: <https://eu.eu-supply.com/ctm/company/companyinformation/index/281426>

Roles of this organisation:

Buyer

Organisation signing the contract

8.1. ORG-0002

Official name: Klagenævnet for Udbud

Registration number: 37795526

Postal address: Nævnenes Hus, Toldboden 2

Town: Viborg

Postcode: 8800

Country subdivision (NUTS): Vestjylland (DK041)

Country: Denmark

Email: kfu@naevneneshus.dk

Telephone: +45 72405600

Internet address: <https://kfu.naevneneshus.dk/>

Roles of this organisation:

Review organisation

8.1. ORG-0003

Official name: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen

Registration number: 10294819

Postal address: Carl Jacobsens Vej 35

Town: Valby

Postcode: 2500

Country subdivision (NUTS): Københavns omegn (DK012)

Country: Denmark

Email: kfst@kfst.dk

Telephone: +45 41715000

Internet address: <http://www.kfst.dk>

Roles of this organisation:

Organisation providing information concerning the general regulatory framework for taxes applicable in the place where the contract is to be performed

8.1. ORG-0004

Official name: Jyske Bank A/S
Size of the economic operator: Large
Registration number: 17616617
Department: Jyske Capital
Postal address: Vestergade 8-16
Town: Silkeborg
Postcode: 8600
Country subdivision (NUTS): Østjylland (DK042)
Country: Denmark
Contact point: Christian Farø
Email: chfa@jyskebank.dk
Telephone: 89 89 25 07
Internet address: <https://www.jyskebank.dk/>

Roles of this organisation:

Tenderer

Winner of these lots: LOT-0000

8.1. ORG-0005

Official name: Merzell Holding ASA
Registration number: 980921565
Postal address: Askekroken 11
Town: Oslo
Postcode: 0277
Country subdivision (NUTS): Oslo (NO081)
Country: Norway
Contact point: eSender
Email: publication@merzell.com
Telephone: +47 21018800
Fax: +47 21018801
Internet address: <http://merzell.com/>

Roles of this organisation:

TED eSender

Notice information

Notice identifier/version: d50e9d87-7492-45a1-a2bf-30ea67032d4f - 01

Form type: Result

Notice type: Contract or concession award notice – standard regime

Notice subtype: 29

Notice dispatch date: 22/04/2026 06:57:19 (UTC+00:00) Western European Time, GMT

Notice dispatch date (eSender): 22/04/2026 07:02:01 (UTC+00:00) Western European Time, GMT

Languages in which this notice is officially available: Danish

Notice publication number: 277567-2026

OJ S issue number: 79/2026

Publication date: 23/04/2026