

Halvårsrapport 2024

Investeringsforeningen Danske Invest Select



Investeringsforeningen Danske Invest Select

CVR-nr. 18 53 61 02

Bernstorffsgade 40

1577 København V

Telefon 33 33 71 71

www.danskeinvest.dk

danskeinvest@danskeinvest.com

Bestyrelse

Advokat Bo Hølse, formand,

Direktør Birgitte Brinch Madsen, næstformand

Direktør Jeanette Fangel Løgstrup

Direktør Jan Madsen

Professor Michael Svarer

Direktion

Danske Invest Management A/S

Administrerende direktør Robert Bruun Mikkelstrup

Vicedirektør Morten Rasten

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Depotselskab

J.P. Morgan SE - Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan SE, Tyskland

CVR-nr. 39 96 62 63

Indhold

Ledelsesberetning	
Udviklingen i første halvår 2024	5
Påtegninger	
Ledespåtegning	9
Regnskaber	
Afdelingernes halvårsregnskaber	10
Fælles noter	
Anvendt regnskabspraksis	98
Supplerende oplysninger om anvendelse af derivater	99

Oversigt over afdelinger og tilhørende andelsklasser

	Afdeling/andelsklasse		Afdeling/andelsklasse
10	AlmenBolig Korte Obligationer KL	56	Global Equity Solution KL
	AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d	58	Global Sustainable Future 3 KL
	AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d		Global Sustainable Future 3, klasse DKK d
13	AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL		Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d
	AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d	61	Global Restricted KL
	AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d	63	Global Sustainable Future Restricted - Accumulating KL
16	AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL	65	Kommuner 4 KL
	AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d	67	Norske Aktier Restricted - Akkumulerende KL
19	Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko KL		Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I
21	Danske Obligationer Absolut KL	70	PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KL
23	Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende KL		PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class I
	Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK W h		PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class A
26	Danske Obligationer Allokering KL	73	Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende KL
28	Danske Obligationer Varighed 3 KL		Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W
30	Danske Obligationer Varighed 0 - 6 KL	76	Tactical Asset Allocation EURO - Accumulating KL
32	Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL		Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W
	Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d	79	Tactical Asset Allocation Norge - Accumulating KL
	Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d		Tactical Asset Allocation Norge, klasse NOK W
35	Flexinvest Aktier KL	82	Tactical Asset Allocation Sverige - Accumulating KL
37	Flexinvest Danske Obligationer KL		Tactical Asset Allocation Sverige, class SEK W
39	Flexinvest Fonde KL	85	US High Yield Bonds - Akkumulerende KL
41	Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL		US High Yield Bonds - Akkumulerende, klasse DKK W
43	Flexinvest Globale Obligationer KL		US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h
45	Flexinvest Korte Obligationer KL		US High Yield Bonds, class SEK W h
47	Flexinvest Lange Obligationer KL - under afvikling	89	US High Yield Bonds KL
49	Global Equity Solution - Akkumulerende KL	91	USA Mid Cap - Akkumulerende KL
	Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W		USA Mid Cap, klasse DKK W
	Global Equity Solution, klasse NOK W		USA Mid Cap, osuuslaji EUR W
	Global Equity Solution, class SEK W		USA Mid Cap, klasse NOK W
53	Global Equity Solution 2 - Akkumulerende KL		USA Mid Cap, class SEK W
	Global Equity Solution FIN, osuuslaji EUR W	95	USA Mid Cap KL
			USA Mid Cap, klasse DKK W d

Udviklingen i første halvår 2024

Markedsudviklingen

Første halvår af 2024 bød på solide, positive afkast på aktiemarkederne, mens afkastene fra obligationer som følge af rentestigninger var mere moderate og i enkelte tilfælde negative.

Den positive udvikling for aktiemarkederne skyldes først og fremmest, at den globale økonomiske vækst fortsatte med at udvikle sig rigtig fornuftigt, hvilket var med til at understøtte virksomhedernes indtjening. Samtidig fik vi en mere bredt funderet vækst, hvor det ikke længere kun var den stærke amerikanske økonomi, der trak læsset. Europa kom også lidt op i omdrejninger efter et dårligt 2023, uden dog at være på højde med væksten i USA. Blandt andet viste det europæiske arbejdsmarked stor styrke. Antallet af arbejdsløse i euroområdet faldt til omkring 11 millioner, hvilket er det laveste niveau i hele euroområdets 25-årige historie. Trods et kinesisk boligmarked i fortsat dyb krise lå den økonomiske vækst i Kina også på et fornuftigt niveau, der måske nok var lavt i et historisk perspektiv, men fortsat med højere vækstrater end i både Europa og USA.

Amerikanske aktier gav de højeste afkast i første halvår og blev i høj grad trukket op af stærke afkast fra en række af verdens største teknologiselskaber, der vægter tungt på det amerikanske aktiemarked. Efter en rigtig god start på året tabte europæiske aktier lidt af pusten mod slutningen af første halvår, hvor de haltede efter amerikanske aktier. Det skyldtes ikke mindst den overraskende udskrivelse af parlamentsvalg i Frankrig, der skabte stor usikkerhed om kursen for den franske økonomi – en af Europas største økonomier. Det forplantede sig til aktiemarkederne, hvor især franske aktier faldt markant. Ikke desto mindre leverede europæiske aktier fortsat solide, positive afkast i første halvår, hvilket også var tilfældet for japanske aktier, kinesiske aktier samt emerging markets-aktier.

Ser vi på obligationsmarkederne, lå renterne ved udgangen af første halvår lidt højere end ved årsskiftet – og stigende renter er ensbetydende med faldende obligationskurser. Som investor i obligationer får man foruden potentielle kursgevinster eller kursfald også et afkast i form af løbende rentebetalinger, men obligationskursfaldene i første halvår udhulede i vidt omfang værdien af disse rentebetalinger. Derfor var de samlede afkast fra obligationer generelt beskedne.

Det var fortsat inflationen, der var med til at holde renterne højere, end vi forventede ved årsskiftet. Selv om pilen generelt peger den rigtige vej for inflationen – nemlig nedad – aftog inflationen i langsommere tempo end håbet.

Det betyder også, at centralbankerne var forsigtige med at sætte renterne ned af frygt for at stimulere den økonomiske aktivitet for meget og sende inflationen i vejret igen. I første halvår af 2024 fik vi en enkelt nedsættelse fra Den Europæiske Centralbank og ingen fra centralbanken i USA.

Rentestigningerne i løbet af første halvår gav størst kurstab for obligationer med høj varighed – dvs. obligationer med lange løbetider. Derfor gav korte stats- og realkreditobligationer et højere afkast end lange stats- og realkreditobligationer, der endte halvåret med et beskedent negativt afkast. Ser vi på virksomhedsobligationer, gav high yield et højere afkast end investment grade, da high yield generelt også er kendetegnet ved lavere varighed end investment grade og dertil højere løbende rentebetalinger. Inden for emerging markets-obligationer gav obligationer udstedt i lokal valuta et negativt afkast som følge af valutakurstab, mens obligationer udstedt i hård valuta som fx dollar gav et moderat, positivt afkast.

Forventninger til 2. halvår 2024

2. halvår af 2024 er kommet skidt fra start for aktiemarkederne, mens det modsatte har været tilfældet for obligationsmarkederne.

På aktiemarkederne har en række skuffende økonomiske nøgletal ført til frygt for recession i USA, og samtidig har der været en stigende bekymring for, om mange teknologiselskaber overinvesterer i kunstig intelligens i øjeblikket uden udsigt til en fornuftig forrentning af deres investeringer. Det har i juli og august været med til at udløse perioder med nervøsitet og markante kursfald, selv om aktiemarkederne dog siden har hentet en del af det tabte.

På obligationsmarkederne har vi til gengæld set betydelige rentefald og dermed markante kursgevinster på obligationer. Her har den svagere økonomiske udvikling givet forventninger om mere afdæmpet inflation samt flere og hurtigere rentenedsættelser fra centralbankerne end tidligere antaget.

Vi ser dog ikke en amerikansk recession som det mest sandsynlige scenarie for 2. halvår. Vi forventer en blød landing, hvilket betegner et scenarie med lavere inflation og vækst – men ikke så lav vækst, at det fører til en stor stigning i arbejdsløsheden. Både i Europa og USA er økonomierne overordnet set fortsat præget af solide arbejdsmarkeder med meget lav ledighed, hvilket også er med til at understøtte privatforbruget.

Udviklingen på aktiemarkederne i resten af 2. halvår vil i høj grad afhænge af, om og hvor længe frygten for recession bliver ved med at være det dominerende tema – samt naturligvis om fremtidige økonomiske nøgletal giver yderligere næring til recessionsfrygten. Vi forventer ikke en hurtig tilbagevenden til 1. halvårs rekordniveauer i aktiekurserne, da indprisningen af risikoen for en hård opbremsning i økonomien kan præge aktiemarkederne et godt stykke tid. Men baseret på vores antagelse om en blød landing i økonomien forventer vi en positiv afkastudvikling på aktiemarkedet i den resterende del af 2. halvår.

Med de betydelige rentefald hen over sommeren ser vi begrænset potentiale for yderligere rentefald og dermed yderligere kursstigninger på obligationer i resten af 2. halvår. Her ser vi større sandsynlighed for, at renterne vil stige lidt igen frem mod udgangen af 2024.

Acontoudbytter

Nogle afdelinger kan ifølge foreningens vedtægter udbetale acontoudbytter. Sidste dag for handel med investeringsbeviser inklusiv acontoudbytter er onsdag d. 2. oktober 2024. Acontoudbytter vil fragå i indre værdi torsdag d. 3. oktober 2024 om morgenen. Udbetalingen sker med valør mandag d. 7. oktober 2024.

Afdeling/andelsklasse	Udbytte i kr. pr. bevis
AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d	0,90
AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d	1,00
AlmenBolig Korte Obligationer, Klasse DKK d	1,40
AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d	1,40
AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d	0,00
Flexinvest Lange Obligationer KL	0,00
Flexinvest Fonde KL	1,20
Kommuner 4 KL	1,20

Afdeling/andelsklasse	Udbytte i kr. pr. bevis
Danske Obligationer Absolut KL	1,30
Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko KL	1,40
Danske Obligationer Varighed 3 KL	0,00
Danske Obligationer Varighed 0-6 KL	0,00

Formueudvikling og nettosalg

Formuen i Investeringsforeningen Danske Invest Select var 114,8 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod en formue på 106,8 mia. kr. ultimo 2023. Nettosalget af investeringsbeviser beløb sig i første halvår 2024 til 1,5 mia. kr., og halvårets resultat blev 7,9 mia. kr. Der blev i første halvår 2024 udbetalt udbytter for 1,4 mia. kr.

Andelsklasser

Andelsklasser tager udgangspunkt i en given afdelings værdipapirportefølje, men varierer på visse nærmere angivne områder. Det giver f.eks. mulighed for at sælge en afdelings andelsklasser på forskellige geografiske markeder, således at de tager udgangspunkt i samme værdipapirportefølje, men hvor der sker tilpasning af andre forhold til de lokale ønsker som eksempelvis udstedelsesvaluta.

Lukning af en andelsklasse

Foreningen har besluttet at afvikle en andelsklasse i 1. halvår 2024. Det drejer sig om nedenstående andelsklasse:

- US High Yield Bonds, klasse NOK W h

Prisjusteringer

Danske Invest Select har en målsætning om at have konkurrencedygtige omkostninger, og bestyrelsen har løbende dialog med foreningens investeringsforvaltningsselskab herom.

Foreningen har ønsket en afdeling med stabil lav varighed, der kan anvendes som en lavrisiko obligationsinvestering som et alternativ til kontanter eller foreningens andre obligationsprodukter efter, at rentestigningerne igen har gjort investeringer i helt korte obligationer interessante. Derfor har bestyrelsen besluttet at ændre strategien for Danske Obligationer Varighed 0-6, så porteføljens risikomål ændres fra en korrigeret varighed på maksimalt 6 år til en korrigeret varighed på maksimalt 1,5 år og et benchmark med varighed på 1 år. Samtidigt med strategiændringen er administrationsomkostningerne for afdelingen hævet fra 0,15 pct. til 0,17 pct. pr. 1. januar 2024, hvilket matcher lignende afdelinger.

Relevante vedtægtsændringer fra den ekstraordinære generalforsamling d. 23. januar 2024

På den ekstraordinære generalforsamling d. 23. januar 2024 blev det vedtaget at introducere muligheden for at anvende en nominee-struktur, hvorved forstås, at de underliggende ejere af investeringsforeningsbeviser er registreret i nomineeens bøger og ikke i foreningens ejerbog. Formålet var at sikre muligheden for at introducere en forenklet model for distribution og opbevaring af andelsklasser i investeringsforeningen. Denne løsning anses også for at være i overensstemmelse med nordisk markedspraksis.

Relevante vedtægtsændringer fra generalforsamlingen d. 23. april 2024

På den ordinære generalforsamling i Danske Invest Select-foreningen blev forslaget om at afvikle afdeling Flexinvest Lange Obligationer KL vedtaget. Det betyder, at afdelingen dermed ophører. Afdelingen blev udvalgt, fordi vi ikke forventer tilstrækkelig stor efterspørgsel fra investorer fremover.

Afviklingen er godkendt af Finanstilsynet d. 17. maj 2024 og forventes implementeret i oktober 2024.

På den ordinære generalforsamling blev en række navneændringer desuden godkendt. Ændringerne er godkendt af Finanstilsynet d. 17. maj 2024 og implementeres d. 28. august 2024:

- Global Equity Solution 2 - Akkumulerende KL ændrer navn til Global Quant - Accumulating og samtidigt bliver det i vedtægterne

præciseret, at afdelingen anvender kvantitative metoder, når den investerer globale aktier

- Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL ændrer navn til Forvaltning Obligationer og en tilpasning af vedtægterne, så restriktionen på den varighed på tre år, udgår.
- Danske Obligationer Varighed 0-6 KL ændrer navn til Danske Helt Korte Obligationer og en tilpasning af vedtægterne, så det tilføjes, at afdelingen også kan investere i obligationer denomineret i svenske kroner, norske kroner og euro. Desuden bliver den maksimale varighed reduceret fra 6 år til 1,5 år.
- En tilpasning af vedtægterne for en række afdelinger, så det tilføjes, at afdelingerne også kan investere i obligationer denomineret i svenske kroner, norske kroner og euro. Samtidigt slettes KL i navnet, da der ikke længere er krav om, at afdelinger, der kan indeholde andelskasser, har KL i navnet. Det gælder følgende afdelinger:
Kommuner 4 KL
Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko KL
Danske Obligationer Absolut KL
Danske Obligationer Varighed 3 KL
- En tilpasning af vedtægterne for Flexinvest Danske Obligationer KL, så afdelingen kan anvende afledte finansielle instrument. Samtidigt slettes KL i navnet, da der ikke længere er krav om, at afdelinger, der kan indeholde andelskasser, har KL i navnet.

Active Share og Tracking Error

Målet for samtlige afdelinger, der følger en aktiv investeringsstrategi, er at opnå et afkast, der er højere end afkastet for det respektive benchmark, mens målet for afdelinger, som følger en passiv investeringsstrategi, er, at have sammensat investeringerne, så de følger udviklingen i et udvalgt indeks. Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest Select følger løbende op på, at alle afdelinger med en aktiv investeringsstrategi faktisk er aktive.

I Investeringsforeningen Danske Invest Select er der pr. 30. juni 2024 fire afdelinger, som har en Active Share (se definition i faktaboks) under 50 pct. og en Tracking Error (se definition i faktaboks) under 3 pct., hvilket kunne være en umiddelbar indikation på manglende aktiv styring. Det gælder for afdelingerne Global Equity Solution KL, Global Equity Solution - Akkumulerende KL, Global Equity Solution 2 - Akkumulerende KL og Global Restricted KL, da afdelingerne ikke er koncentreret om udvælgelse af enkelt aktier, men tager sin eksponering igennem en række modelbaserede strategier og regionsallokeringer.

De nævnte afdelinger har dog over tid vist, at de har været i stand til at skabe tilstrækkelige udsving i forhold til deres benchmarks, hvorfor bestyrelsen vurderer, at afdelingerne er aktive. Der er således ikke noget ønske om at ændre strategierne i afdelingerne.

Active Share

Active Share er et mål for, hvor stor en andel af porteføljen, der ikke er sammenfaldende med det udvalgte benchmark. Dette nøgletal viser et øjebliksbillede på statusdagen.

Tracking Error

Tracking error er et matematisk udtryk for variationen i forskellen på afkastet mellem en afdeling og dens benchmark.

Værdipapirudlån

Foreningen har ikke foretaget aktieudlån i første halvår 2024. Dette er i overensstemmelse med brancheanbefaling for danske investeringsforeninger.

Få mere at vide

På danskeinvest.dk finder du en række informationer om vores afdelinger – blandt andet aktuelle afkast og beskrivelse af hver afdelings investeringsområde. I prospektet, som også findes på danskeinvest.dk, beskriver vi de specifikke risici for hver afdeling.

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt nærværende halvårsrapport for regnskabsperioden sluttende 30. juni 2024.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Halvårsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver efter vores opfattelse et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København V, den 27. august 2024

Direktionen *Danske Invest Management A/S*

Robert Bruun Mikkelsen
Administrerende direktør

Morten Rasten
Vicedirektør

Bestyrelse

Bo Holse
Formand

Birgitte Brinch Madsen
Næstformand

Jeanette Fangel Løgstrup

Jan Madsen

Michael Svarer

AlmenBolig Korte Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d

AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	38.293	25.750
Kursgevinster og -tab	-812	-1.733
Administrationsomkostninger	-2.485	-2.321
Resultat før skat	34.997	21.696
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	34.997	21.696

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	36.945	40.331
Obligationer	2.462.991	2.338.820
Andre aktiver	59.442	42.812
Aktiver	2.559.379	2.421.963
Passiver		
1 Investorerens formue	2.474.504	2.421.547
Anden gæld	84.875	417
Passiver	2.559.379	2.421.963

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	25.053.978	2.421.547	24.700.313	2.313.299
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-24.928	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-210	0	0
Emissioner i året	490.096	47.082	641.092	60.674
Indløsninger i året	-41.528	-4.003	-287.427	-26.914
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	21	0	56
Foreslået udlodning	0	30.603	0	24.928
Overførsel af periodens resultat	0	1.876	0	48.600
Overført til udlodning næste år	0	2.518	0	903
Investorerens formue i alt	25.502.546	2.474.504	25.053.978	2.421.547

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	96,6
Finansielle instrumenter i alt	99,5	96,6
Øvrige aktiver og passiver	0,5	3,4
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

AlmenBolig Korte Obligationer KL

	AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d		AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.116	921	35.366	23.096
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-185	-118	-2.300	-2.203
Klassens resultat	1.931	803	33.066	20.893
Klassens finansielle poster i pct.				
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	96,6	99,5	96,6
Finansielle instrumenter i alt	99,5	96,6	99,5	96,6
Øvrige akiver og passiver	0,5	3,4	0,5	3,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK				
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	121.197	112.828	2.300.349	2.200.470
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-1.131	0	-23.797	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-186	0	-24	0
Emissioner i året	20.600	32.138	26.482	28.536
Indløsninger i året	0	-26.914	-4.003	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	14	50	6	6
Foreslået udlodning	1.765	1.131	28.838	23.797
Overførsel af periodens resultat	42	1.893	1.834	46.707
Overført til udlodning næste år	125	71	2.393	832
Investorerens formue ultimo	142.425	121.197	2.332.080	2.300.349
Antal andele				
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	1.256.999	1.206.842	23.796.979	23.493.471
Emissioner i året	213.469	337.584	276.627	303.508
Indløsninger i året	0	-287.427	-41.528	0
Andele ultimo året	1.470.468	1.256.999	24.032.078	23.796.979

AlmenBolig Korte Obligationer KL

AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	35,0%	-0,73
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	5,6%	2,64
Introduceret: Juni 2016			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	37,5%	
Intet benchmark	3 - 5 år	3,2%	
Fondskode: DK0060730505	5 - 7 år	10,7%	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	8,1%	
	10+ år	0,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	1,40	0,91
Indre værdi [DKK pr. andel]	96,86	94,34
Nettoresultat [t.DKK]	1.931	803
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,40	0,90
Administrationsomkostninger [pct.]	0,27	0,27
Investorerne formue [t.DKK]	142.425	86.757
Antal andele	1.470.468	919.582
Stykstørrelse i DKK	100	100

AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	35,0%	-0,71
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	5,6%	2,64
Introduceret: Juni 2017			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	37,5%	
Intet benchmark	3 - 5 år	3,2%	
Fondskode: DK0060791721	5 - 7 år	10,7%	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	8,1%	
	10+ år	0,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	1,44	0,95
Indre værdi [DKK pr. andel]	97,04	94,55
Nettoresultat [t.DKK]	33.066	20.893
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,40	0,90
Administrationsomkostninger [pct.]	0,20	0,20
Investorerne formue [t.DKK]	2.332.080	2.227.668
Antal andele	24.032.078	23.560.575
Stykstørrelse i DKK	100	100

AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d

AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	31.952	27.733
Kursgevinster og -tab	-4.995	-11.322
Administrationsomkostninger	-2.850	-2.754
Resultat før skat	24.108	13.656
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	24.108	13.656

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	21.137	6.865
Obligationer	2.797.443	2.691.449
Andre aktiver	46.758	40.265
Aktiver	2.865.338	2.738.580
Passiver		
1 Investorerens formue	2.814.603	2.738.101
Anden gæld	50.735	479
Passiver	2.865.338	2.738.580

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	29.724.911	2.738.101	30.435.666	2.686.017
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-2.972	0	-2.712
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-2	0	-5
Emissioner i året	619.556	57.030	1.027.371	90.299
Indløsninger i året	-18.437	-1.710	-1.738.126	-154.207
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	48	0	139
Foreslået udlodning	0	33.043	0	2.972
Overførsel af periodens resultat	0	-10.332	0	113.960
Overført til udlodning næste år	0	1.397	0	1.638
Investorerens formue i alt	30.326.030	2.814.603	29.724.911	2.738.101

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	98,3
Finansielle instrumenter i alt	99,4	98,3
Øvrige aktiver og passiver	0,6	1,7
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d		AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.827	1.676	24.131	14.734
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-392	-378	-2.457	-2.377
Klassens resultat	2.434	1.299	21.673	12.357
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	98,3	99,4	98,3
Finansielle instrumenter i alt	99,4	98,3	99,4	98,3
Øvrige aktiver og passiver	0,6	1,7	0,6	1,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	292.271	292.336	2.445.830	2.393.680
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-317	0	-2.655	-2.712
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	-2	-5
Emissioner i året	0	4.845	57.030	85.455
Indløsninger i året	-1.710	-17.335	0	-136.872
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1	16	47	122
Foreslået udlodning	3.155	317	29.888	2.655
Overførsel af periodens resultat	-976	11.996	-9.356	101.964
Overført til udlodning næste år	255	95	1.141	1.543
Investorerens formue ultimo	292.679	292.271	2.521.924	2.445.830
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	3.173.757	3.314.634	26.551.154	27.121.032
Emissioner i året	0	54.921	619.556	972.450
Indløsninger i året	-18.437	-195.798	0	-1.542.328
Andele ultimo året	3.155.320	3.173.757	27.170.710	26.551.154

AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL

AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	-0,73
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Standardafvigelse	5,36
Introduceret: Juli 1999			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år		29,7%
Intet benchmark	3 - 5 år		8,6%
Fondskode: DK0016026081	5 - 7 år		15,7%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år		18,6%
	10+ år		3,5%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,83	0,45
Indre værdi [DKK pr. andel]	92,76	88,60
Nettoresultat [t.DKK]	2.434	1.299
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,90	0,80
Administrationsomkostninger [pct.]	0,27	0,27
Investorerne formue [t.DKK]	292.679	279.891
Antal andele	3.155.320	3.159.156
Stykstørrelse i DKK	100	100

AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	-0,72
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Standardafvigelse	5,36
Introduceret: Juni 2017			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år		29,7%
Intet benchmark	3 - 5 år		8,6%
Fondskode: DK0060791218	5 - 7 år		15,7%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år		18,6%
	10+ år		3,5%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,87	0,49
Indre værdi [DKK pr. andel]	92,82	88,59
Nettoresultat [t.DKK]	21.673	12.357
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,00	0,80
Administrationsomkostninger [pct.]	0,20	0,20
Investorerne formue [t.DKK]	2.521.924	2.322.856
Antal andele	27.170.710	26.219.737
Stykstørrelse i DKK	100	100

AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	10.750	8.841
Kursgevinster og -tab	758	-2.936
Administrationsomkostninger	-735	-700
Resultat før skat	10.774	5.205
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	10.774	5.205

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	9.419	1.372
Obligationer	705.803	725.856
Andre aktiver	40.216	12.169
Aktiver	755.438	739.397
Passiver		
1 Investorerne formue	745.583	734.257
Anden gæld	9.855	5.140
Passiver	755.438	739.397

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	7.762.045	734.257	7.752.618	699.585
Emissioner i året	11.821	1.118	9.797	892
Indløsninger i året	-6.000	-566	-370	-35
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1	0	1
Overførsel af periodens resultat	0	19.457	0	53.359
Overført til udlodning næste år	0	-8.684	0	-19.545
Investorerne formue i alt	7.767.866	745.583	7.762.045	734.257

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter		98,9
Finansielle instrumenter i alt		98,9
Øvrige aktiver og passiver	5,3	1,1
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL

AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	11.508	5.904
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-735	-700
Klassens resultat	10.774	5.205
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,7	98,9
Finansielle instrumenter i alt	94,7	98,9
Øvrige aktiver og passiver	5,3	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	734.257	699.585
Emissioner i året	1.118	892
Indløsninger i året	-566	-35
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1	1
Overførsel af periodens resultat	19.457	53.359
Overført til udlodning næste år	-8.684	-19.545
Investorerne formue ultimo	745.583	734.257
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	7.762.045	7.752.618
Emissioner i året	11.821	9.797
Indløsninger i året	-6.000	-370
Andele ultimo året	7.767.866	7.762.045

AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL

AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	20,6%	Sharpe Ratio	-0,72
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	1,7%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,81
Introduceret: Juni 2016	1 - 3 år	32,8%	Standardafvigelse	4,15
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	23,2%	Standardafvigelse (benchm.)	2,16
Benchmark: Danske Capital Constant Maturity 2.0 years	5 - 7 år	14,4%	Tracking error	2,05
Fondbkode: DK0060730778	7 - 10 år	6,3%	Information Ratio	-0,61
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	1,47	0,74
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,35	0,88
Indre værdi [DKK pr. andel]	95,98	90,91
Nettoresultat [t.DKK]	10.774	5.205
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,00	0,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,20	0,20
Investorerens formue [t.DKK]	745.583	705.089
Antal andele	7.767.866	7.755.935
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	74.917	67.918
Kursgevinster og -tab	47	-4.691
Administrationsomkostninger	-3.689	-4.143
Resultat før skat	71.275	59.084
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	71.275	59.084

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	31.809	70.124
Obligationer	4.634.688	4.943.351
Andre aktiver	167.352	109.867
Aktiver	4.833.849	5.123.342
Passiver		
1 Investorerne formue	4.780.443	5.122.695
Anden gæld	53.406	647
Passiver	4.833.849	5.123.342

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	54.932.514	5.122.695	64.945.297	5.911.542
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-71.412	0	-32.473
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	1.827	0	1.959
Emissioner i året	2.296.800	212.434	7.766.471	712.401
Indløsninger i året	-5.997.960	-556.937	-17.779.254	-1.626.596
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	561	0	1.664
Foreslået udlodning	0	71.724	0	71.412
Overførsel af periodens resultat	0	-3.539	0	78.083
Overført til udlodning næste år	0	3.090	0	4.702
Investorerne formue i alt	51.231.354	4.780.443	54.932.514	5.122.695

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,0	96,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	0,2
Finansielle instrumenter i alt	97,0	96,5
Øvrige aktiver og passiver	3,0	3,5
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	1,47	1,06
Indre værdi [DKK pr. andel]	93,31	91,49
Nettoresultat [t.DKK]	71.275	59.084
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,40	1,10
Administrationsomkostninger [pct.]	0,15	0,15
Investorerne formue [t.DKK]	4.780.443	5.312.524
Antal andele	51.231.354	58.068.339
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko KL

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	24,1%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	7,0%
Introduceret: November 2009	1 - 3 år	43,0%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	6,1%
Intet benchmark	5 - 7 år	9,2%
Fondskode: DK0060158590	7 - 10 år	10,7%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,77
Standardafvigelse	2,85

Danske Obligationer Absolut KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	49.086	42.931
Kursgevinster og -tab	-14.967	-14.460
Administrationsomkostninger	-2.597	-2.837
Resultat før skat	31.522	25.634
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	31.522	25.634

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.147	6.702
Obligationer	3.430.994	3.480.284
Andre aktiver	85.678	78.532
Aktiver	3.519.819	3.565.518
Passiver		
1 Investorerens formue	3.459.664	3.565.065
Anden gæld	60.156	453
Passiver	3.519.819	3.565.518

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	37.948.284	3.565.065	47.558.228	4.327.751
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-41.743	0	-28.535
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	386	0	2.409
Emissioner i året	469.908	43.547	1.806.195	166.723
Indløsninger i året	-1.495.624	-139.236	-11.416.139	-1.043.726
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	123	0	827
Foreslået udlodning	0	47.999	0	41.743
Overførsel af periodens resultat	0	-17.539	0	94.640
Overført til udlodning næste år	0	1.062	0	3.232
Investorerens formue i alt	36.922.568	3.459.664	37.948.284	3.565.065

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	97,6
Finansielle instrumenter i alt	99,2	97,6
Øvrige akiver og passiver	0,8	2,4
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,92	0,61
Indre værdi [DKK pr. andel]	93,70	90,96
Nettoresultat [t.DKK]	31.522	25.634
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,30	1,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,15	0,15
Investorerens formue [t.DKK]	3.459.664	3.598.068
Antal andele	36.922.568	39.557.859
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Absolut KL

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio
Udbyttebetalende		-0,69
Introduceret: November 2009	0.5 - 1 år	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 2		5,35
Intet benchmark	1 - 3 år	
Fondskode: DK0060158673	3 - 5 år	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	5 - 7 år	
	7 - 10 år	
	10+ år	

Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK W H

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	25.504	20.490
Kursgevinster og -tab	-2.262	-2.240
Administrationsomkostninger	-3.615	-3.494
Resultat før skat	19.627	14.755
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	19.627	14.755

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.534	18.313
Obligationer	1.975.691	1.803.991
Andre aktiver	68.060	33.688
Aktiver	2.045.285	1.855.992
Passiver		
1 Investorerne formue	1.998.761	1.855.328
Anden gæld	46.524	664
Passiver	2.045.285	1.855.992

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	18.191.089	1.855.328	19.429.744	1.890.953
Emissioner i året	2.882.607	294.100	3.095.577	305.114
Indløsninger i året	-1.670.727	-170.702	-4.334.232	-427.402
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	408	0	575
Overførsel af periodens resultat	0	19.627	0	86.088
Investorerne formue i alt	19.402.969	1.998.761	18.191.089	1.855.328

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	97,2
Finansielle instrumenter i alt	98,8	97,2
Øvrige akiver og passiver	1,2	2,8
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende KL

	Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK W h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	23.242	18.249
Klassenspecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-3.615	-3.494
Klassens resultat	19.627	14.755
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	97,2
Finansielle instrumenter i alt	98,8	97,2
Øvrige aktiver og passiver	1,2	2,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	1.855.328	1.890.953
Emissioner i året	294.100	305.114
Indløsninger i året	-170.702	-427.402
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	408	575
Overførsel af periodens resultat	19.627	86.088
Investorerne formue ultimo	1.998.761	1.855.328
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	18.191.089	19.429.744
Emissioner i året	2.882.607	3.095.577
Indløsninger i året	-1.670.727	-4.334.232
Andele ultimo året	19.402.969	18.191.089

Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende KL

Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK Wh

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	16,6%	Sharpe Ratio	-0,72
Akkumulerende	0.5 - 1 år	5,8%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,81
Introduceret: Oktober 2013	1 - 3 år	35,6%	Standardafvigelse	4,58
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	9,3%	Standardafvigelse (benchm.)	3,24
Benchmark: Danske Banks Asset Management interne benchmark for allokeringsskunder med varighed på 3 år	5 - 7 år	18,6%	Tracking error	1,43
Fondskode: DK0060509727	7 - 10 år	12,1%	Information Ratio	-0,47
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	2,1%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	1,00	0,83
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,82	0,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	103,01	98,13
Nettoresultat [t.DKK]	19.627	14.755
Administrationsomkostninger [pct.]	0,38	0,38
Investorerens formue [t.DKK]	1.998.761	1.866.166
Antal andele	19.402.969	19.016.680
Styketørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Allokering KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	42.883	38.660
Kursgevinster og -tab	-3.782	-2.411
Administrationsomkostninger	-6.418	-6.869
Resultat før skat	32.683	29.380
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	32.683	29.380

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	24.075	3.125
Obligationer	3.522.151	3.276.284
Andre aktiver	103.610	65.021
Aktiver	3.649.835	3.344.430
Passiver		
1 Investorerens formue	3.574.870	3.342.358
Anden gæld	74.966	2.072
Passiver	3.649.835	3.344.430

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	35.001.399	3.342.358	41.685.031	3.793.419
Emissioner i året	6.389.554	609.757	1.683.026	155.087
Indløsninger i året	-4.299.742	-410.710	-8.366.658	-774.122
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	781	0	765
Foreslået udlodning	0	3.709	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	25.754	0	195.265
Overført til udlodning næste år	0	3.220	0	-28.056
Investorerens formue i alt	37.091.211	3.574.870	35.001.399	3.342.358

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,5	98,0
Finansielle instrumenter i alt	98,5	98,0
Øvrige aktiver og passiver	1,5	2,0
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,93	0,78
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,82	0,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	96,38	91,72
Nettoresultat [t.DKK]	32.683	29.380
Administrationsomkostninger [pct.]	0,38	0,38
Investorerens formue [t.DKK]	3.574.870	3.516.257
Antal andele	37.091.211	38.338.809
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Allokering KL

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	16,0%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	7,2%
Introduceret: Februar 2013	1 - 3 år	33,3%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	10,2%
Benchmark: Danske Banks Asset Management interne benchmark for allokeringsskunder med varighed på 3 år	5 - 7 år	20,5%
Fondskode: DK0060476539	7 - 10 år	11,0%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,9%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,71
Sharpe Ratio (benchm.)	-0,81
Standardafvigelse	4,73
Standardafvigelse (benchm.)	3,24
Tracking error	1,57
Information Ratio	-0,47

Danske Obligationer Varighed 3 KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	87.228	62.390
Kursgevinster og -tab	1.424	-22.422
Administrationsomkostninger	-4.215	-3.561
Resultat før skat	84.436	36.406
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	84.436	36.406

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	28.311	28.496
Obligationer	5.878.746	5.032.882
Andre aktiver	233.389	86.479
Aktiver	6.140.446	5.147.858
Passiver		
1 Investorerne formue	6.139.692	5.094.001
Anden gæld	754	53.857
Passiver	6.140.446	5.147.858

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	54.424.077	5.094.001	58.367.267	5.193.257
Emissioner i året	13.565.149	1.277.173	11.666.783	1.051.141
Indløsninger i året	-3.365.132	-317.144	-15.609.973	-1.399.338
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.226	0	1.964
Overførsel af periodens resultat	0	282.811	0	487.224
Overført til udlodning næste år	0	-198.375	0	-240.248
Investorerne formue i alt	64.624.094	6.139.692	54.424.077	5.094.001

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,7	98,8
Finansielle instrumenter i alt	95,7	98,8
Øvrige aktiver og passiver	4,3	1,2
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	1,50	0,84
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,82	0,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	95,01	89,72
Nettoresultat [t.DKK]	84.436	36.406
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,00	0,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,15	0,15
Investorerne formue [t.DKK]	6.139.692	4.834.352
Antal andele	64.624.094	53.881.358
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Varighed 3 KL

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	14,1%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	4,3%
Introduceret: Marts 2016	1 - 3 år	34,6%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	17,7%
Benchmark: Danske Banks Asset Management interne benchmark for allokeringsskunder med varighed på 3 år	5 - 7 år	15,2%
Fondskode: DK0060700946	7 - 10 år	13,6%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,5%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,68
Sharpe Ratio (benchm.)	-0,81
Standardafvigelse	4,94
Standardafvigelse (benchm.)	3,24
Tracking error	1,81
Information Ratio	-0,39

Danske Obligationer Varighed 0 - 6 KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	232	882
Kursgevinster og -tab	288	-258
Administrationsomkostninger	-24	-58
Resultat før skat	496	567
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	496	567

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	161	109
Obligationer	63.292	4.891
Andre aktiver	411	34
Aktiver	63.864	5.033
Passiver		
1 Investorerens formue	63.855	5.027
Anden gæld	9	6
Passiver	63.864	5.033

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	53.282	5.027	856.307	76.812
Emissioner i året	666.024	63.392	53.884	5.050
Indløsninger i året	-53.282	-5.089	-856.909	-79.964
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	29	0	17
Overførsel af periodens resultat	0	8.466	0	3.788
Overført til udlodning næste år	0	-7.971	0	-678
Investorerens formue i alt	666.024	63.855	53.282	5.027

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,1	97,3
Finansielle instrumenter i alt	99,1	97,3
Øvrige aktiver og passiver	0,9	2,7
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	1,62	0,74
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,53	0,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	95,88	90,36
Nettoresultat [t.DKK]	496	567
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,00	0,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,17	0,15
Investorerens formue [t.DKK]	63.855	77.379
Antal andele	666.024	856.307
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Varighed 0 - 6 KL

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: Maj 2016	1 - 3 år	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 1Y	5 - 7 år	Tracking error
Fondskode: DK0060700862	7 - 10 år	Information Ratio
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	7.323	5.209
Kursgevinster og -tab	-3.268	7.789
Administrationsomkostninger	-1.371	-1.343
Resultat før skat	2.684	11.655
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	2.684	11.655

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	15.725	20.543
Obligationer	514.023	491.850
Afledte finansielle instrumenter	42	243
Andre aktiver	6.791	5.872
Aktiver	536.581	518.508
Passiver		
1 Investoreernes formue	534.297	517.742
Afledte finansielle instrumenter	223	538
Anden gæld	2.061	228
Passiver	536.581	518.508

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	73.256	517.742	76.498	496.988
Emissioner i året	5.149	36.248	11.048	75.168
Indløsninger i året	-3.208	-22.524	-14.290	-95.887
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	146	0	546
Overførsel af periodens resultat	0	33.880	0	72.881
Overført til udlodning næste år	0	-31.196	0	-31.955
Investoreernes formue i alt	75.197	534.297	73.256	517.742

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,2	94,9
Finansielle instrumenter i alt	96,2	94,9
Øvrige aktiver og passiver	3,8	5,1
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL

	Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d		Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	581	2.260	3.474	10.738
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-261	-297	-1.109	-1.046
Klassens resultat	319	1.963	2.365	9.693
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,2	94,9	96,2	94,9
Finansielle instrumenter i alt	96,2	94,9	96,2	94,9
Øvrige akiver og passiver	3,8	5,1	3,8	5,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	74.745	82.765	442.997	414.224
Emissioner i året	0	511	36.248	74.657
Indløsninger i året	-649	-15.214	-21.875	-80.673
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	2	40	145	506
Overførsel af periodens resultat	4.664	11.256	29.216	61.625
Overført til udlodning næste år	-4.345	-4.613	-26.851	-27.342
Investorerne formue ultimo	74.417	74.745	459.880	442.997
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	10.615	12.763	62.641	63.735
Emissioner i året	0	77	5.149	10.971
Indløsninger i året	-93	-2.225	-3.115	-12.065
Andele ultimo året	10.522	10.615	64.675	62.641

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	Sharpe Ratio	-0,71
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,65
Introduceret: Marts 2005		Standardafvigelse	6,65
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	Standardafvigelse (benchm.)	6,56
Benchmark: Bloomberg Capital Euro Major Corporate Index excl. Tobacco and Weapon i rating-intervallet fra A1/A+ til Baa3/BBB-	3 - 5 år	Tracking error	0,58
Indekset er hedget til DKK	5 - 7 år	Information Ratio	-0,75
Fondskode: DK0016303936	7 - 10 år		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,44	2,38
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,37	2,08
Indre værdi [DKK pr. andel]	7.072,49	6.639,23
Nettoresultat [t.DKK]	319	1.963
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	0,71
Investorenes formue [t.DKK]	74.417	84.750
Antal andele	10.522	12.765
Stykstørrelse i DKK	10.000	10.000

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	Sharpe Ratio	-0,67
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,65
Introduceret: Juni 2017		Standardafvigelse	6,65
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	Standardafvigelse (benchm.)	6,56
Benchmark: Bloomberg Capital Euro Major Corporate Index excl. Tobacco and Weapon i rating-intervallet fra A1/A+ til Baa3/BBB-	3 - 5 år	Tracking error	0,58
Indekset er hedget til DKK	5 - 7 år	Information Ratio	-0,40
Fondskode: DK0060791564	7 - 10 år		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,55	2,49
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,37	2,08
Indre værdi [DKK pr. andel]	7.110,63	6.660,94
Nettoresultat [t.DKK]	2.365	9.693
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorenes formue [t.DKK]	459.880	424.335
Antal andele	64.675	63.705
Stykstørrelse i DKK	10.000	10.000

Flexinvest Aktier KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	174.211	217.072
Kursgevinster og -tab	2.062.645	1.593.055
Administrationsomkostninger	-78.395	-81.288
Resultat før skat	2.158.461	1.728.839
Skat	-20.000	-23.042
Halvårets nettoresultat	2.138.460	1.705.797

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	205.954	35.850
Kapitalandele	15.226.191	15.009.992
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Andre aktiver	29.646	33.857
Aktiver	15.461.791	15.079.698
Passiver		
1 Investoreernes formue	15.405.026	15.066.321
Anden gæld	56.765	13.377
Passiver	15.461.791	15.079.698

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	109.010.326	15.066.321	125.200.183	15.484.477
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-795.775	0	-688.601
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	410	0	1.601
Emissioner i året	4.325.596	612.131	5.413.797	688.459
Indløsninger i året	-11.413.753	-1.618.765	-21.603.654	-2.821.017
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.244	0	1.113
Foreslået udlodning	0	1.049.798	0	795.775
Overførsel af periodens resultat	0	1.083.787	0	1.597.075
Overført til udlodning næste år	0	4.874	0	7.439
Investoreernes formue i alt	101.922.169	15.405.026	109.010.326	15.066.321

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	87,4	87,8
Øvrige finansielle instrumenter	11,4	11,9
Finansielle instrumenter i alt	98,8	99,6
Øvrige aktiver og passiver	1,2	0,4
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	15,09	11,15
Indre værdi [DKK pr. andel]	151,15	131,75
Nettoresultat [t.DKK]	2.138.460	1.705.797
Administrationsomkostninger [pct.]	1,02	1,02
Investoreernes formue [t.DKK]	15.405.026	16.742.413
Antal andele	101.922.169	127.080.137
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Flexinvest Aktier KL***Profil**

Ikke Børsnoteret

Udbyttebetalende

Introduceret: Oktober 2006

Risikoindikator [1-7]: 4

Intet benchmark

Fondskode: DK0060051605

Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Landefordeling

USA	64,3%
Storbritannien	4,0%
Japan	4,0%
Frankrig	2,7%
Indien	2,1%
Holland	2,1%
Hongkong	2,1%
Taiwan	1,9%
Schweiz	1,8%
Øvrige	15,0%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio	0,40
Standardafvigelse	13,75

Flexinvest Danske Obligationer KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	166.088	96.713
Kursgevinster og -tab	-33.428	-7.275
Administrationsomkostninger	-35.030	-26.807
Resultat før skat	97.630	62.631
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	97.630	62.631

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.340	16.020
Obligationer	19.608.188	12.758.217
Andre aktiver	282.861	147.912
Aktiver	19.892.389	12.922.149
Passiver		
1 Investorerne formue	19.756.809	12.873.943
Anden gæld	135.580	48.206
Passiver	19.892.389	12.922.149

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	144.423.954	12.873.943	157.068.071	13.332.514
Emissioner i året	83.149.104	7.379.804	1.928.609	165.430
Indløsninger i året	-6.735.118	-598.587	-14.572.726	-1.251.819
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	4.020	0	1.112
Overførsel af periodens resultat	0	619.951	0	959.350
Overført til udlodning næste år	0	-522.321	0	-332.644
Investorerne formue i alt	220.837.940	19.756.809	144.423.954	12.873.943

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	99,1
Finansielle instrumenter i alt	99,2	99,1
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,9
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,36	0,46
Indre værdi [DKK pr. andel]	89,46	85,27
Nettoresultat [t.DKK]	97.630	62.631
Administrationsomkostninger [pct.]	0,41	0,41
Investorerne formue [t.DKK]	19.756.809	12.895.585
Antal andele	220.837.940	151.231.322
Stykstørrelse i DKK	100	100

Flexinvest Danske Obligationer KL

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	4,0%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	2,2%
Introduceret: Oktober 2006	1 - 3 år	23,9%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	18,0%
Intet benchmark	5 - 7 år	25,3%
Fondskode: DK0060050987	7 - 10 år	22,2%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	4,5%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,87
Standardafvigelse	5,97

Flexinvest Fonde KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	16.176	14.532
Kursgevinster og -tab	-6.165	-10.237
Administrationsomkostninger	-1.767	-1.792
Resultat før skat	8.244	2.502
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	8.244	2.502

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.059	1.439
Obligationer	1.015.422	999.457
Andre aktiver	18.747	15.360
Aktiver	1.036.228	1.016.256
Passiver		
1 Investorerne formue	1.015.570	1.014.772
Afledte finansielle instrumenter	146	1.178
Anden gæld	20.511	307
Passiver	1.036.228	1.016.256

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	12.278.447	1.014.772	13.533.835	1.079.573
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-12.278	0	-9.474
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	472	0	660
Emissioner i året	1.640.080	134.174	1.674.197	133.656
Indløsninger i året	-1.587.690	-130.028	-2.929.585	-234.643
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	216	0	286
Foreslået udlodning	0	14.797	0	12.278
Overførsel af periodens resultat	0	-7.511	0	31.845
Overført til udlodning næste år	0	958	0	590
Investorerne formue i alt	12.330.837	1.015.570	12.278.447	1.014.772

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	100,0	98,5
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	-0,1
Finansielle instrumenter i alt	100,0	98,4
Øvrige aktiver og passiver	0,0	1,6
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,88	0,10
Indre værdi [DKK pr. andel]	82,36	79,16
Nettoresultat [t.DKK]	8.244	2.502
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,20	1,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,36	0,36
Investorerne formue [t.DKK]	1.015.570	1.007.094
Antal andele	12.330.837	12.722.099
Stykstørrelse i DKK	100	100

Flexinvest Fonde KL

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	6,6%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	0,0%
Introduceret: Juni 2009	1 - 3 år	37,9%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	12,1%
Intet benchmark	5 - 7 år	13,9%
Fondskode: DK0060178002	7 - 10 år	20,1%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	9,4%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,74
Standardafvigelse	8,23

Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	228	280
Kursgevinster og -tab	-1	-58
Administrationsomkostninger	-19	-27
Resultat før skat	208	196
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	208	196

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	86	265
Obligationer	13.551	14.401
Andre aktiver	291	226
Aktiver	13.928	14.891
Passiver		
1 Investorerens formue	13.633	14.887
Anden gæld	295	4
Passiver	13.928	14.891

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	162.346	14.887	259.147	22.995
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-438	0	-207
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	45	0	-4
Emissioner i året	16.396	1.472	58.321	5.209
Indløsninger i året	-27.927	-2.544	-155.122	-13.814
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3	0	10
Foreslået udlodning	0	196	0	438
Overførsel af periodens resultat	0	2	0	258
Overført til udlodning næste år	0	10	0	2
Investorerens formue i alt	150.815	13.633	162.346	14.887

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	96,7
Finansielle instrumenter i alt	99,4	96,7
Øvrige aktiver og passiver	0,6	3,3
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	1,56	0,92
Indre værdi [DKK pr. andel]	90,40	88,75
Nettoresultat [t.DKK]	208	196
Administrationsomkostninger [pct.]	0,28	0,28
Investorerens formue [t.DKK]	13.633	17.047
Antal andele	150.815	192.088
Stykstørrelse i DKK	100	100

Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	30,4%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	0,0%
Introduceret: Maj 2015	1 - 3 år	29,6%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	26,6%
Intet benchmark	5 - 7 år	13,4%
Fondskode: DK0060637569	7 - 10 år	0,0%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,72
Standardafvigelse	2,71

Flexinvest Globale Obligationer KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	153.640	133.783
Kursgevinster og -tab	-53.958	114.265
Administrationsomkostninger	-28.762	-28.217
Resultat før skat	70.921	219.831
Skat	-172	0
Halvårets nettoresultat	70.749	219.831

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	184.716	257.313
Obligationer	6.030.399	5.857.203
Kapitalandele	1.185.260	1.407.185
Afledte finansielle instrumenter	11.999	29.582
Andre aktiver	99.574	91.778
Aktiver	7.511.948	7.643.062
Passiver		
1 Investoreernes formue	7.470.515	7.633.598
Afledte finansielle instrumenter	16.422	2.645
Anden gæld	25.010	6.820
Passiver	7.511.948	7.643.062

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	79.968.057	7.633.598	75.227.923	6.558.216
Emissioner i året	374.416	35.701	12.108.308	1.091.211
Indløsninger i året	-2.831.810	-270.599	-7.368.174	-669.644
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.066	0	8.533
Overførsel af periodens resultat	0	186.567	0	774.986
Overført til udlodning næste år	0	-115.817	0	-129.705
Investoreernes formue i alt	77.510.663	7.470.515	79.968.057	7.633.598

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	77,6	75,9
§ 144a - Nyemitterede	14,7	12,6
Øvrige finansielle instrumenter	4,2	7,0
Finansielle instrumenter i alt	96,5	95,5
Øvrige akiver og passiver	3,5	4,5
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,97	3,45
Indre værdi [DKK pr. andel]	96,38	90,19
Nettoresultat [t.DKK]	70.749	219.831
Administrationsomkostninger [pct.]	0,77	0,77
Investoreernes formue [t.DKK]	7.470.515	7.531.011
Antal andele	77.510.663	83.505.524
Stykstørrelse i DKK	100	100

Flexinvest Globale Obligationer KL

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	Sharpe Ratio -0,60
Udbyttebetalende		
Introduceret: Oktober 2006	0,5 - 1 år	Standardafvigelse 7,67
Risikoindikator [1-7]: 5	1 - 3 år	
Intet benchmark	3 - 5 år	
Fondskode: DK0060051449	5 - 7 år	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	
	10+ år	

Flexinvest Korte Obligationer KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	16.071	59.841
Kursgevinster og -tab	-15.564	39.798
Administrationsomkostninger	-4.101	-13.420
Resultat før skat	-3.594	86.219
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-3.594	86.219

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	0	49.450
Obligationer	61.105	3.542.746
Kapitalandele	30.045	2.462.114
Afledte finansielle instrumenter	0	2.485
Andre aktiver	961	62.304
Aktiver	92.111	6.119.099
Passiver		
1 Investoreernes formue	91.253	6.077.332
Afledte finansielle instrumenter	6	1
Anden gæld	853	41.766
Passiver	92.111	6.119.099

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	63.309.923	6.077.332	81.009.862	7.509.572
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-89.111
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	11.501
Emissioner i året	2.515	241	284.802	26.561
Indløsninger i året	-62.380.992	-5.990.528	-17.984.741	-1.682.779
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	7.802	0	3.383
Overførsel af periodens resultat	0	4.227	0	467.816
Overført til udlodning næste år	0	-7.821	0	-169.611
Investoreernes formue i alt	931.446	91.253	63.309.923	6.077.332

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	67,0	58,3
Øvrige finansielle instrumenter	32,9	40,5
Finansielle instrumenter i alt	99,9	98,8
Øvrige akiver og passiver	0,1	1,2
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	2,06	1,21
Indre værdi [DKK pr. andel]	97,97	92,72
Nettoresultat [t.DKK]	-3.594	86.219
Administrationsomkostninger [pct.]	0,41	0,41
Investoreernes formue [t.DKK]	91.253	6.276.591
Antal andele	931.446	67.693.241
Stykstørrelse i DKK	100	100

Flexinvest Korte Obligationer KL

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	3,2%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	1,7%
Introduceret: Oktober 2006	1 - 3 år	62,7%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	23,3%
Intet benchmark	5 - 7 år	6,2%
Fondskode: DK0060051282	7 - 10 år	1,9%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,0%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,64
Standardafvigelse	3,63

Flexinvest Lange Obligationer KL - under afvikling

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	14	18
Kursgevinster og -tab	-15	41
Administrationsomkostninger	-3	-4
Resultat før skat	-4	55
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-4	55

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	5	27
Obligationer	1.298	1.428
Andre aktiver	22	15
Aktiver	1.325	1.470
Passiver		
1 Investorerne formue	1.324	1.470
Anden gæld	0	0
Passiver	1.325	1.470

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	16.816	1.470	102.571	8.470
Emissioner i året	1.839	160	181	15
Indløsninger i året	-3.482	-302	-85.936	-7.161
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	0	0	3
Overførsel af periodens resultat	0	580	0	771
Overført til udlodning næste år	0	-585	0	-629
Investorerne formue i alt	15.173	1.324	16.816	1.470

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,0	97,1
Finansielle instrumenter i alt	98,0	97,1
Øvrige aktiver og passiver	2,0	2,9
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	-0,15	-0,19
Indre værdi [DKK pr. andel]	87,28	82,42
Nettoresultat [t.DKK]	-4	55
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,00	0,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,39	0,39
Investorerne formue [t.DKK]	1.324	1.543
Antal andele	15.173	18.727
Stykstørrelse i DKK	100	100

Flexinvest Lange Obligationer KL - under afvikling

Profil	Varigheder
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år 5,1%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år 0,0%
Introduceret: Juni 2009	1 - 3 år 21,9%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år 0,0%
Intet benchmark	5 - 7 år 40,2%
Fondskode: DK0060178192	7 - 10 år 16,4%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år 16,3%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,76
Standardafvigelse	8,06

Global Equity Solution - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W

Global Equity Solution, klasse NOK W

Global Equity Solution, klasse SEK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle termisforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	142.308	67.325
Kursgevinster og -tab	2.001.815	668.858
Administrationsomkostninger	-47.765	-18.911
Resultat før skat	2.096.358	717.272
Skat	-13.808	-5.725
Halvårets nettoresultat	2.082.550	711.547

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	342.698	114.914
Kapitalandele	15.625.203	12.322.070
Andre aktiver	21.521	35.821
Aktiver	15.989.421	12.472.805
Passiver		
1 Investorerens formue	15.899.550	12.465.740
Anden gæld	89.872	7.065
Passiver	15.989.421	12.472.805

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	51.846.503	12.465.740	26.953.866	5.384.264
Emissioner i året	14.245.425	3.410.601	31.428.861	7.154.626
Indløsninger i året	-7.873.051	-2.065.487	-6.536.223	-1.474.898
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	6.146	0	5.535
Overførsel af periodens resultat	0	2.082.550	0	1.396.213
Investorerens formue i alt	58.218.877	15.899.550	51.846.503	12.465.740

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	96,4
Øvrige finansielle instrumenter	2,4	2,4
Finansielle instrumenter i alt	98,3	98,8
Øvrige aktiver og passiver	1,7	1,2
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Global Equity Solution - Akkumulerende KL

	Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W		Global Equity Solution, klasse NOK W		Global Equity Solution, klasse SEK W	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK						
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.871.640	637.858	43.177	32.473	215.497	60.127
Klassespecifikke transaktioner:						
Administrationsomkostninger	-41.229	-16.541	-937	-827	-5.598	-1.543
Klassens resultat	1.830.411	621.317	42.240	31.646	209.899	58.584
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	96,4	95,9	96,4	95,9	96,4
Øvrige finansielle instrumenter	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4
Finansielle instrumenter i alt	98,3	98,8	98,3	98,8	98,3	98,8
Øvrige aktiver og passiver	1,7	1,2	1,7	1,2	1,7	1,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	11.526.184	4.692.677	254.811	253.429	684.745	438.157
Emissioner i året	1.433.482	6.928.131	41.236	24.060	1.935.883	202.435
Indløsninger i året	-1.901.902	-1.353.848	-41.272	-68.308	-122.313	-52.742
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	3.453	5.316	89	43	2.605	177
Overførsel af periodens resultat	1.830.411	1.253.908	42.240	45.588	209.899	96.718
Investorerens formue ultimo	12.891.628	11.526.184	297.103	254.811	2.710.819	684.745
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	47.393.180	23.073.296	1.115.225	1.326.356	3.338.098	2.554.214
Emissioner i året	5.468.039	30.251.842	171.527	113.381	8.605.858	1.063.638
Indløsninger i året	-7.157.569	-5.931.958	-165.592	-324.512	-549.890	-279.753
Andele ultimo året	45.703.650	47.393.180	1.121.161	1.115.225	11.394.066	3.338.098

Global Equity Solution - Akkumulerende KL

Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	USA	71,5%	Sharpe Ratio	0,59
Akkumulerende	Japan	4,6%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,59
Introduceret: September 2013	Storbritannien	4,4%	Standardafvigelse	14,20
Risikoindikator [1-7]: 4	Frankrig	2,9%	Standardafvigelse (benchm.)	14,06
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter	Holland	2,3%	Tracking error	1,33
Fondskode: DK0060507432	Schweiz	2,0%	Information Ratio	0,06
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Spanien	1,6%	Active share	47,32
	Tyskland	1,5%		
	Italien	1,4%		
	Øvrige	8,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	15,98	13,03
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	15,22	12,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	282,07	229,88
Nettoresultat [t.DKK]	1.830.411	621.317
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerens formue [t.DKK]	12.891.628	6.750.010
Antal andele	45.703.650	29.363.349
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Equity Solution, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	USA	71,5%	Sharpe Ratio	0,90
Akkumulerende	Japan	4,6%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,91
Introduceret: September 2011	Storbritannien	4,4%	Standardafvigelse	12,48
Risikoindikator [1-7]: 4	Frankrig	2,9%	Standardafvigelse (benchm.)	12,19
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Holland	2,3%	Tracking error	1,33
Fondskode: DK0060507515	Schweiz	2,0%	Information Ratio	0,06
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Spanien	1,6%	Active share	47,32
	Tyskland	1,5%		
	Italien	1,4%		
	Øvrige	8,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	17,93	25,50
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	17,16	25,17
Indre værdi [NOK pr. andel]	405,50	339,02
Nettoresultat [t.DKK]	42.240	31.646
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerens formue [t.DKK]	297.103	261.465
Antal andele	1.121.161	1.210.675
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Equity Solution - Akkumulerende KL

Global Equity Solution, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	71,5%	
Akkumulerende	Japan	4,6%	
Introduceret: September 2013	Storbritannien	4,4%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Frankrig	2,9%	
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Holland	2,3%	
Fondscode: DK0060507788	Schweiz	2,0%	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Spanien	1,6%	
	Tyskland	1,5%	
	Italien	1,4%	
	Øvrige	8,0%	
		Sharpe Ratio	0,91
		Sharpe Ratio (benchm.)	0,92
		Standardafvigelse	12,94
		Standardafvigelse (benchm.)	12,75
		Tracking error	1,33
		Information Ratio	0,06
		Active share	47,32

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	18,20	19,63
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	17,43	19,31
Indre værdi [SEK pr. andel]	362,10	306,86
Nettoreultat [t.DKK]	209.899	58.584
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerens formue [t.DKK]	2.710.819	515.852
Antal andele	11.394.066	2.660.505
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Equity Solution 2 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Equity Solution FIN, osuuslaji EUR W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 EUR	1.1-30.6.2023 1.000 EUR
Renter og udbytter	10.187	14.380
Kursgevinster og -tab	139.970	124.851
Administrationsomkostninger	-4.577	-5.285
Resultat før skat	145.580	133.945
Skat	-838	-1.219
Halvårets nettoresultat	144.742	132.726

Balance	30.6.2024 1.000 EUR	31.12.2023 1.000 EUR
Aktiver		
Likvide midler	15.448	18.664
Kapitalandele	999.801	831.397
Afledte finansielle instrumenter	0	5
Andre aktiver	1.999	1.692
Aktiver	1.017.249	851.758
Passiver		
1 Investorerens formue	1.012.285	851.009
Afledte finansielle instrumenter	27	30
Anden gæld	4.936	719
Passiver	1.017.249	851.758

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 EUR		31.12.2023 1.000 EUR	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	36.757.929	851.009	54.051.527	1.056.161
Emissioner i året	2.486.666	61.527	5.050.961	106.901
Indløsninger i året	-1.763.594	-44.992	-22.344.559	-491.155
Overførsel af periodens resultat	0	144.742	0	179.103
Investorerens formue i alt	37.481.002	1.012.285	36.757.929	851.009

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,5	95,4
Øvrige finansielle instrumenter	2,3	2,3
Finansielle instrumenter i alt	98,8	97,7
Øvrige aktiver og passiver	1,2	2,3
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Global Equity Solution 2 - Akkumulerende KL

Global Equity Solution FIN, osuuslaji EUR W

Klassens resultatposter i 1.000 EUR	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	149.319	138.011
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-4.577	-5.285
Klassens resultat	144.742	132.726
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,5	95,4
Øvrige finansielle instrumenter	2,3	2,3
Finansielle instrumenter i alt	98,8	97,7
Øvrige aktiver og passiver	1,2	2,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 EUR	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	851.009	1.056.161
Emissioner i året	61.527	106.901
Indløsninger i året	-44.992	-491.155
Overførsel af periodens resultat	144.742	179.103
Investorerne formue ultimo	1.012.285	851.009
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	36.757.929	54.051.527
Emissioner i året	2.486.666	5.050.961
Indløsninger i året	-1.763.594	-22.344.559
Andele ultimo året	37.481.002	36.757.929

Global Equity Solution 2 - Akkumulerende KL

Global Equity Solution FIN, osuustaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	65,3%	
Akkumulerende	Japan	5,1%	
Introduceret: Januar 2014	Storbritannien	3,5%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Frankrig	1,9%	
Benchmark: MSCI AC World Index Net Total Return measured in EUR	Hongkong	1,8%	
Fondskode: DK0060518397	Holland	1,7%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Schweiz	1,7%	
	Taiwan	1,7%	
	Indien	1,6%	
	Øvrige	15,6%	
		Sharpe Ratio	0,55
		Sharpe Ratio (benchm.)	0,53
		Standardafvigelse	13,69
		Standardafvigelse (benchm.)	13,38
		Tracking error	1,75
		Information Ratio	0,30
		Active share	47,84

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	16,66	12,52
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	14,72	11,45
Indre værdi [EUR pr. andel]	27,01	21,99
Nettoresultat [t.EUR]	144.742	132.726
Administrationsomkostninger [pct.]	0,96	0,96
Investorerens formue [t.EUR]	1.012.285	1.198.655
Antal andele	37.481.002	54.519.790
Styketørrelse i EUR	10	10

Global Equity Solution KI

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	81.104	52.662
Kursgevinster og -tab	1.149.818	521.397
Administrationsomkostninger	-27.358	-14.890
Resultat før skat	1.203.563	559.169
Skat	-7.943	-4.554
Halvårets nettoresultat	1.195.620	554.615

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	202.923	34.763
Kapitalandele	8.270.813	7.579.061
Andre aktiver	14.315	30.005
Aktiver	8.488.051	7.643.829
Passiver		
1 Investorerens formue	8.445.217	7.639.498
Anden gæld	42.834	4.331
Passiver	8.488.051	7.643.829

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	57.433.932	7.639.498	35.426.679	4.042.270
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-201.019	0	-120.451
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-5.117	0	-590
Emissioner i året	7.179.080	1.006.721	28.632.866	3.536.798
Indløsninger i året	-8.443.014	-1.192.866	-6.625.613	-815.576
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.379	0	3.021
Foreslået udlodning	0	516.764	0	201.019
Overførsel af periodens resultat	0	677.997	0	792.832
Overført til udlodning næste år	0	860	0	175
Investorerens formue i alt	56.169.998	8.445.217	57.433.932	7.639.498

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,5	96,8
Øvrige finansielle instrumenter	2,4	2,4
Finansielle instrumenter i alt	97,9	99,2
Øvrige aktiver og passiver	2,1	0,8
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	15,89	13,20
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	15,22	12,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	150,35	125,57
Nettoresultat [t.DKK]	1.195.620	554.615
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerens formue [t.DKK]	8.445.217	7.228.720
Antal andele	56.169.998	57.567.370
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Global Equity Solution KL***Profil**

Ikke Børsnoteret
Udbyttebetalende
Introduceret: Januar 2011
Risikoindikator [1-7]: 4
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter
Fondskode: DK0060209682
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Landefordeling

USA	71,0%
Storbritannien	4,5%
Japan	4,4%
Frankrig	3,0%
Holland	2,3%
Schweiz	2,0%
Spanien	1,5%
Tyskland	1,5%
Italien	1,5%
Øvrige	8,3%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio	0,59
Sharpe Ratio (benchm.)	0,59
Standardafvigelse	14,21
Standardafvigelse (benchm.)	14,06
Tracking error	1,34
Information Ratio	0,04
Active share	47,43

Global Sustainable Future 3 KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Sustainable Future 3, klasse DKK d

Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.971	12.140
Kursgevinster og -tab	124.989	103.406
Administrationsomkostninger	-5.318	-5.768
Resultat før skat	129.642	109.777
Skat	-1.066	-1.585
Halvårets nettoresultat	128.576	108.192

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	7.013	12.429
Kapitalandele	915.477	1.061.336
Andre aktiver	3.069	3.283
Aktiver	925.559	1.077.048
Passiver		
1 Investorerens formue	924.757	1.076.089
Anden gæld	802	959
Passiver	925.559	1.077.048

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	5.549.236	1.076.089	6.155.982	1.095.315
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-120.077	0	-81.659
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	2.177	0	-415
Emissioner i året	531.187	98.932	1.375.085	243.685
Indløsninger i året	-1.409.593	-261.124	-1.981.831	-359.065
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	185	0	93
Foreslået udlodning	0	148.774	0	120.077
Overførsel af periodens resultat	0	-20.422	0	57.579
Overført til udlodning næste år	0	223	0	478
Investorerens formue i alt	4.670.830	924.757	5.549.236	1.076.089

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	95,9
Øvrige finansielle instrumenter	3,1	2,8
Finansielle instrumenter i alt	99,0	98,6
Øvrige akiver og passiver	1,0	1,4
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Global Sustainable Future 3 KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Global Sustainable Future 3, klasse DKK d		Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	20.217	13.226	113.678	100.735
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.062	-949	-4.256	-4.819
Klassens resultat	19.154	12.277	109.422	95.915
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	95,9	95,9	95,9
Øvrige finansielle instrumenter	3,1	2,8	3,1	2,8
Finansielle instrumenter i alt	99,0	98,6	99,0	98,6
Øvrige aktiver og passiver	1,0	1,4	1,0	1,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	142.604	132.419	933.485	962.896
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-15.380	-9.297	-104.698	-72.362
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-309	0	2.486	-415
Emissioner i året	10.502	2.228	88.430	241.457
Indløsninger i året	-6.234	-3.760	-254.889	-355.305
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	19	1	166	92
Foreslået udlodning	23.923	15.380	124.852	104.698
Overførsel af periodens resultat	-4.797	5.558	-15.625	52.021
Overført til udlodning næste år	29	74	195	404
Investorerens formue ultimo	150.356	142.604	774.401	933.485
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	746.593	755.846	4.802.643	5.400.136
Emissioner i året	56.504	12.247	474.683	1.362.838
Indløsninger i året	-33.880	-21.500	-1.375.713	-1.960.331
Andele ultimo året	769.217	746.593	3.901.613	4.802.643

Global Sustainable Future 3 KL

Global Sustainable Future 3, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Børsnoteret	USA	73,6%	Sharpe Ratio	0,48
Udbyttebetalende	Holland	4,5%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,59
Introduceret: Maj 1999	Japan	4,2%	Standardafvigelse	14,10
Risikoindikator [1-7]: 4	Frankrig	4,1%	Standardafvigelse (benchm.)	14,06
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter	Sverige	2,2%	Tracking error	4,26
Fondskode: DK0060244408	Tyskland	2,0%	Information Ratio	-0,39
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Hongkong	1,9%	Active share	81,38
	Spanien	1,6%		
	Storbritannien	1,5%		
	Øvrige	4,4%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	13,89	9,59
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	15,22	12,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	195,47	179,28
Nettoresultat [t.DKK]	19.154	12.277
Administrationsomkostninger [pct.]	1,46	1,46
Investorerens formue [t.DKK]	150.356	133.709
Antal andele	769.217	745.793
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	USA	73,6%	Sharpe Ratio	0,52
Udbyttebetalende	Holland	4,5%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,59
Introduceret: Juni 2017	Japan	4,2%	Standardafvigelse	14,10
Risikoindikator [1-7]: 4	Frankrig	4,1%	Standardafvigelse (benchm.)	14,06
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter	Sverige	2,2%	Tracking error	4,26
Fondskode: DK0060791648	Tyskland	2,0%	Information Ratio	-0,27
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Hongkong	1,9%	Active share	81,38
	Spanien	1,6%		
	Storbritannien	1,5%		
	Øvrige	4,4%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	14,16	9,85
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	15,22	12,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	198,48	182,00
Nettoresultat [t.DKK]	109.422	95.915
Administrationsomkostninger [pct.]	0,99	0,99
Investorerens formue [t.DKK]	774.401	836.010
Antal andele	3.901.613	4.593.351
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Restricted KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	15.111	17.559
Kursgevinster og -tab	230.869	202.844
Administrationsomkostninger	-5.342	-5.155
Resultat før skat	240.638	215.248
Skat	-1.426	-1.563
Halvårets nettoresultat	239.212	213.685

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	23.913	13.208
Kapitalandele	1.569.584	1.523.315
Andre aktiver	16.115	3.932
Aktiver	1.609.613	1.540.455
Passiver		
1 Investorerne formue	1.603.391	1.538.751
Anden gæld	6.222	1.704
Passiver	1.609.613	1.540.455

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	11.973.798	1.538.751	14.623.894	1.596.022
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-110.159	0	-51.184
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-4.977	0	-91
Emissioner i året	2.167.502	286.145	3.608.599	422.576
Indløsninger i året	-2.631.292	-346.152	-6.258.695	-740.994
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	571	0	672
Foreslået udlodning	0	135.818	0	110.159
Overførsel af periodens resultat	0	102.496	0	201.025
Overført til udlodning næste år	0	898	0	567
Investorerne formue i alt	11.510.008	1.603.391	11.973.798	1.538.751

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,3	96,4
Øvrige finansielle instrumenter	2,6	2,6
Finansielle instrumenter i alt	97,9	99,0
Øvrige aktiver og passiver	2,1	1,0
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	16,18	14,22
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	15,22	12,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	139,30	120,94
Nettoresultat [t.DKK]	239.212	213.685
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerne formue [t.DKK]	1.603.391	1.637.234
Antal andele	11.510.008	13.537.982
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Global Restricted KL***Profil**

Ikke Børsnoteret
Udbyttebetalende
Introduceret: Maj 2010
Risikoindikator [1-7]: 4
Benchmark: MSCI World inkl. nettoudbytter
Fondskode: DK0060229284
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Landefordeling

USA	72,1%
Storbritannien	4,4%
Japan	3,8%
Frankrig	2,5%
Holland	2,4%
Schweiz	2,1%
Tyskland	1,6%
Danmark	1,6%
Spanien	1,5%
Øvrige	8,1%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio	0,56
Sharpe Ratio (benchm.)	0,59
Standardafvigelse	14,47
Standardafvigelse (benchm.)	14,06
Tracking error	1,67
Information Ratio	-0,12
Active share	48,31

Global Sustainable Future Restricted - Accumulating KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.475	1.471
Kursgevinster og -tab	13.936	-801
Administrationsomkostninger	-1.122	-1.008
Resultat før skat	14.290	-338
Skat	-113	-165
Halvårets nettoresultat	14.177	-503

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.364	1.823
Kapitalandele	148.975	136.654
Afledte finansielle instrumenter	4.226	6.098
Andre aktiver	427	381
Aktiver	155.992	144.955
Passiver		
1 Investoreernes formue	154.821	144.735
Afledte finansielle instrumenter	909	39
Anden gæld	261	181
Passiver	155.992	144.955

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	103.806	144.735	108.175	136.782
Emissioner i året	2.190	3.109	887	1.145
Indløsninger i året	-5.050	-7.211	-5.256	-6.611
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	11	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	14.177	0	13.419
Investoreernes formue i alt	100.946	154.821	103.806	144.735

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	93,2	91,8
Øvrige finansielle instrumenter	5,2	6,8
Finansielle instrumenter i alt	98,4	98,6
Øvrige aktiver og passiver	1,6	1,4
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	9,96	-0,43
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	11,40	3,07
Indre værdi [EUR pr. andel]	205,66	169,30
Nettoresultat [t.DKK]	14.177	-503
Administrationsomkostninger [pct.]	1,51	1,51
Investoreernes formue [t.DKK]	154.821	133.528
Antal andele	100.946	105.923
Stykstørrelse i EUR	100	100

Global Sustainable Future Restricted - Accumulating KL

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 71,7%	Sharpe Ratio -0,02
Akkumulerende	Holland 4,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,06
Introduceret: Februar 2011	Japan 4,0%	Standardafvigelse 22,00
Risikoindikator [1-7]: 5	Frankrig 4,0%	Standardafvigelse (benchm.) 22,77
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter hedget til NOK målt i EUR	Tyskland 3,1%	Tracking error 4,30
Fondskode: DK0060283067	Storbritannien 2,6%	Information Ratio -0,42
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sverige 2,1%	Active share 91,33
	Hongkong 1,8%	
	Spanien 1,6%	
	Øvrige 4,7%	

Kommuner 4 KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	6.696	9.990
Kursgevinster og -tab	-1.076	-1.852
Administrationsomkostninger	-757	-1.318
Resultat før skat	4.862	6.821
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	4.862	6.821

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.178	1.630
Obligationer	417.893	773.317
Andre aktiver	9.616	15.191
Aktiver	433.686	790.139
Passiver		
1 Investorerne formue	427.261	789.911
Anden gæld	6.425	227
Passiver	433.686	790.139

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	8.841.508	789.911	8.968.200	780.664
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-9.726	0	-4.484
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	4.302	0	33
Emissioner i året	224.473	19.953	215.287	18.717
Indløsninger i året	-4.289.460	-382.083	-341.979	-29.935
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	41	0	33
Foreslået udlodning	0	5.732	0	9.726
Overførsel af periodens resultat	0	-1.118	0	14.476
Overført til udlodning næste år	0	248	0	681
Investorerne formue i alt	4.776.521	427.261	8.841.508	789.911

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,8	95,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	2,5
Finansielle instrumenter i alt	97,8	97,9
Øvrige aktiver og passiver	2,2	2,1
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	1,37	0,87
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,01	0,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	89,45	87,30
Nettoresultat [t.DKK]	4.862	6.821
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,20	1,10
Administrationsomkostninger [pct.]	0,34	0,34
Investorerne formue [t.DKK]	427.261	779.774
Antal andele	4.776.521	8.931.805
Stykstørrelse i DKK	100	100

Kommuner 4 KL

Profil	Varigheder	
Børsnoteret	- 0.5 år	14,3%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	0,0%
Introduceret: November 1999	1 - 3 år	30,2%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	21,3%
Benchmark: Danske Capitals danske obligationsindeks for bruttobeskattede investorer, varighed på 3 år.	5 - 7 år	23,4%
Fondskode: DK0016205685	7 - 10 år	9,7%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,1%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,82
Sharpe Ratio (benchm.)	-0,79
Standardafvigelse	3,88
Standardafvigelse (benchm.)	3,24
Tracking error	0,90
Information Ratio	-0,69

Norske Aktier Restricted – Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 NOK	1.1-30.6.2023 1.000 NOK
Renter og udbytter	27.991	26.113
Kursgevinster og -tab	20.724	-18.590
Administrationsomkostninger	-2.733	-2.673
Resultat før skat	45.982	4.851
Skat	-57	2.857
Halvårets nettoresultat	45.925	7.707

Balance	30.6.2024 1.000 NOK	31.12.2023 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	2.604	4.895
Kapitalandele	561.072	552.880
Andre aktiver	2.929	2.958
Aktiver	566.605	560.733
Passiver		
1 Investorerne formue	564.429	556.061
Anden gæld	2.176	4.672
Passiver	566.605	560.733

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 NOK		31.12.2023 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	297.778	556.061	277.493	478.031
Emissioner i året	1.739	3.194	41.290	72.869
Indløsninger i året	-21.431	-40.804	-21.004	-37.919
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	53	0	69
Overførsel af periodens resultat	0	45.925	0	43.011
Investorerne formue i alt	278.087	564.429	297.778	556.061

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,6
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Norske Aktier Restricted – Akkumulerende KL

Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	48.658	10.380
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-2.733	-2.673
Klassens resultat	45.925	7.707
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	556.061	478.031
Emissioner i året	3.194	72.869
Indløsninger i året	-40.804	-37.919
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	53	69
Overførsel af periodens resultat	45.925	43.011
Investorerne formue ultimo	564.429	556.061
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	297.778	277.493
Emissioner i året	1.739	41.290
Indløsninger i året	-21.431	-21.004
Andele ultimo året	278.087	297.778

Norske Aktier Restricted – Akkumulerende KL

Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Finans 24,2%	Sharpe Ratio 0,18
Akkumulerende	Energi 23,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,26
Introduceret: Juni 2015	Dagligvarer 16,1%	Standardafvigelse 13,86
Risikoindikator [1-7]: 4	Industri 9,2%	Standardafvigelse (benchm.) 14,04
Benchmark: Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)	Communication Services 8,4%	Tracking error 3,26
Fondskode: DK0060637643	Informationsteknologi 8,0%	Information Ratio -0,34
Portefoljerådgiver: Danske Invest Asset Management AS	Råvarer 8,0%	Active share 28,79
	Ejendomsselskaber 1,7%	
	Forsyning 0,8%	
	Øvrige 0,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	8,69	1,72
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	10,40	3,73
Indre værdi [NOK pr. andel]	2.029,69	1.752,27
Nettoresultat [t.NOK]	45.925	7.707
Administrationsomkostninger [pct.]	1,00	1,00
Investorerens formue [t.NOK]	564.429	545.824
Antal andele	278.087	311.496
Stykstørrelse i NOK	1.000	1.000

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class I

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class A

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	21.687	20.302
Kursgevinster og -tab	139.137	78.842
Administrationsomkostninger	-3.707	-2.917
Resultat før skat	157.118	96.227
Skat	-1.014	-609
Halvårets nettoresultat	156.104	95.619

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.895	1.949
Obligationer	7	7
Kapitalandele	1.496.681	1.338.155
Andre aktiver	4.934	3.884
Aktiver	1.503.517	1.343.996
Passiver		
1 Investoreernes formue	1.498.898	1.342.212
Anden gæld	4.619	1.785
Passiver	1.503.517	1.343.996

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	6.012.410	1.342.212	5.941.902	1.137.021
Emissioner i året	58.528	13.903	183.540	37.657
Indløsninger i året	-59.826	-13.320	-113.032	-23.416
Overførsel af periodens resultat	0	156.104	0	190.949
Investoreernes formue i alt	6.011.112	1.498.898	6.012.410	1.342.212

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	88,6	89,1
Øvrige finansielle instrumenter	11,2	10,5
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,7
Øvrige akiver og passiver	0,1	0,3
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class I		PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class A	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	25.399	15.546	134.134	82.765
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-43	55	-3.387	-2.746
Klassens resultat	25.356	15.600	130.747	80.018
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	88,6	89,1	88,6	89,1
Øvrige finansielle instrumenter	11,2	10,5	11,2	10,5
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,7	99,9	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,3	0,1	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	212.120	180.801	1.130.091	956.221
Emissioner i året	0	0	13.903	37.657
Indløsninger i året	0	0	-13.320	-23.416
Overførsel af periodens resultat	25.356	31.320	130.747	159.629
Investorerne formue ultimo	237.477	212.120	1.261.422	1.130.091
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	900.732	900.732	5.111.678	5.041.170
Emissioner i året	0	0	58.528	183.540
Indløsninger i året	0	0	-59.826	-113.032
Andele ultimo året	900.732	900.732	5.110.380	5.111.678

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KI

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class I

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	Aktier	99,8%	Sharpe Ratio	0,58
Akkumulerende	Investeringsforeninger	0,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,61
Introduceret: Maj 2013	Obligationer	0,0%	Standardafvigelse	12,99
Risikoindikator [1-7]: 4	Øvrige	0,2%	Standardafvigelse (benchm.)	12,87
Benchmark: 50% MSCI World Index TR Net, 20% SIXPRX Portfolio Return Index, 20% VINX Benchmark Cap SEK NI, 10% MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD			Tracking error	0,34
Fondskode: DK0060476372			Information Ratio	-1,31
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			Active share	8,60

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	14,10	14,97
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	14,44	14,79
Indre værdi [SEK pr. andel]	401,27	345,09
Nettoresultat [t.DKK]	25.356	15.600
Administrationsomkostninger [pct.]	0,12	0,12
Investorenes formue [t.DKK]	237.477	196.401
Antal andele	900.732	900.732
Stykstørrelse i SEK	100	100

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class A

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	Aktier	99,8%	Sharpe Ratio	0,53
Akkumulerende	Investeringsforeninger	0,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,61
Introduceret: Juni 2013	Obligationer	0,0%	Standardafvigelse	12,99
Risikoindikator [1-7]: 4	Øvrige	0,2%	Standardafvigelse (benchm.)	12,87
Benchmark: 10% MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD, 50% MSCI World Index TR Net, 20% SIXPRX Portfolio Return Index, 20% VINX Benchmark Cap SEK NI			Tracking error	0,35
Fondskode: DK0060476455			Information Ratio	-3,09
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			Active share	8,60

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	13,79	14,64
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	14,44	14,79
Indre værdi [SEK pr. andel]	375,68	325,17
Nettoresultat [t.DKK]	130.747	80.018
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,69
Investorenes formue [t.DKK]	1.261.422	1.045.122
Antal andele	5.110.380	5.086.735
Stykstørrelse i SEK	100	100

Tactical Asset Allocation Danmark – Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	26.944	80.086
Kursgevinster og -tab	118.454	55.085
Administrationsomkostninger	-4.515	-16.445
Resultat før skat	140.884	118.726
Skat	-1.764	-2.094
Halvårets nettoresultat	139.120	116.632

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	211.032	198.429
Obligationer	16.588	665.400
Kapitalandele	1.492.985	1.042.303
Afledte finansielle instrumenter	53	2.926
Andre aktiver	4.198	14.579
Aktiver	1.724.856	1.923.637
Passiver		
1 Investorernes formue	1.712.042	1.922.149
Afledte finansielle instrumenter	11.914	33
Anden gæld	900	1.455
Passiver	1.724.856	1.923.637

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorernes formue				
Investorerens formue primo	18.680.602	1.922.149	70.777.858	6.827.581
Emissioner i året	1.217.940	133.523	5.910.147	576.253
Indløsninger i året	-4.438.638	-483.316	-58.007.403	-5.786.407
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	566	0	12.481
Overførsel af periodens resultat	0	139.120	0	292.241
Investorerens formue i alt	15.459.904	1.712.042	18.680.602	1.922.149

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	77,2	78,3
Øvrige finansielle instrumenter	10,2	10,7
Finansielle instrumenter i alt	87,5	89,0
Øvrige akiver og passiver	12,5	11,0
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Tactical Asset Allocation Danmark – Akkumulerende KL

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	143.634	133.077
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-4.515	-16.444
Klassens resultat	139.120	116.632
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	77,2	78,3
Øvrige finansielle instrumenter	10,2	10,7
Finansielle instrumenter i alt	87,5	89,0
Øvrige akiver og passiver	12,5	11,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	1.922.149	6.827.581
Emissioner i året	133.523	576.253
Indløsninger i året	-483.316	-5.786.407
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	566	12.481
Overførsel af periodens resultat	139.120	292.241
Investorerne formue ultimo	1.712.042	1.922.149
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	18.680.602	70.777.858
Emissioner i året	1.217.940	5.910.147
Indløsninger i året	-4.438.638	-58.007.403
Andele ultimo året	15.459.904	18.680.602

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende KL

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 87,4%	Sharpe Ratio -0,26
Akkumulerende	Obligationer 1,0%	Standardafvigelse 7,27
Introduceret: September 2020	Øvrige 11,7%	
Risikoindikator [1-7]: 3		
Intet benchmark		
Fondskode: DK0061287349		
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	7,62	1,68
Indre værdi [DKK pr. andel]	110,74	98,08
Nettoresultat [t.DKK]	139.120	116.632
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.DKK]	1.712.042	6.637.559
Antal andele	15.459.904	67.672.418
Stykstørrelse i DKK	100	100

Tactical Asset Allocation EURO - Accumulating KI

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 EUR	1.1-30.6.2023 1.000 EUR
Renter og udbytter	1.893	946
Kursgevinster og -tab	7.685	1.721
Administrationsomkostninger	-321	-280
Resultat før skat	9.257	2.387
Skat	-131	-46
Halvårets nettoresultat	9.126	2.341

Balance	30.6.2024 1.000 EUR	31.12.2023 1.000 EUR
Aktiver		
Likvide midler	16.632	13.084
Obligationer	1.338	44.609
Kapitalandele	114.262	68.377
Afledte finansielle instrumenter	2	173
Andre aktiver	182	380
Aktiver	132.416	126.621
Passiver		
1 Investorernes formue	131.399	126.564
Afledte finansielle instrumenter	927	2
Anden gæld	89	55
Passiver	132.416	126.621

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 EUR		31.12.2023 1.000 EUR	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorernes formue				
Investorerens formue primo	12.638.454	126.564	12.497.305	116.875
Emissioner i året	951.635	9.787	3.015.788	28.610
Indløsninger i året	-1.363.112	-14.092	-2.874.638	-27.209
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	15	0	12
Overførsel af periodens resultat	0	9.126	0	8.276
Investorerens formue i alt	12.226.977	131.399	12.638.454	126.564

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	77,1	78,9
Øvrige finansielle instrumenter	10,2	10,5
Finansielle instrumenter i alt	87,3	89,4
Øvrige aktiver og passiver	12,7	10,6
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Tactical Asset Allocation EURO - Accumulating KI

Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W

Klassens resultatposter i 1.000 EUR	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	9.447	2.621
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-321	-280
Klassens resultat	9.126	2.341
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	77,1	78,9
Øvrige finansielle instrumenter	10,2	10,5
Finansielle instrumenter i alt	87,3	89,4
Øvrige aktiver og passiver	12,7	10,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 EUR	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	126.564	116.875
Emissioner i året	9.787	28.610
Indløsninger i året	-14.092	-27.209
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	15	12
Overførsel af periodens resultat	9.126	8.276
Investorerne formue ultimo	131.399	126.564
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	12.638.454	12.497.305
Emissioner i året	951.635	3.015.788
Indløsninger i året	-1.363.112	-2.874.638
Andele ultimo året	12.226.977	12.638.454

Tactical Asset Allocation EURO - Accumulating KI

Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	Aktier	87,0%	Sharpe Ratio	-0,33
Akkumulerende	Obligationer	1,0%	Standardafvigelse	7,32
Introduceret: Oktober 2020	Øvrige	11,9%		
Risikoindikator [1-7]: 3				
Intet benchmark				
Fondskode: DK0061287695				
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	7,31	2,21
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,75	9,56
Nettoresultat [t.EUR]	9.126	2.341
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.EUR]	131.399	110.866
Antal andele	12.226.977	11.598.077
Stykstørrelse i EUR	10	10

Tactical Asset Allocation Norge - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Tactical Asset Allocation Norge, klasse NOK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 NOK	1.1-30.6.2023 1.000 NOK
Renter og udbytter	10.392	8.763
Kursgevinster og -tab	41.996	6.149
Administrationsomkostninger	-1.603	-1.406
Resultat før skat	50.785	13.507
Skat	-675	-274
Halvårets nettoresultat	50.110	13.234

Balance	30.6.2024 1.000 NOK	31.12.2023 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	70.893	62.231
Obligationer	6.012	237.177
Kapitalandele	539.051	367.551
Afledte finansielle instrumenter	1.878	8.445
Andre aktiver	690	3.062
Aktiver	618.524	678.466
Passiver		
1 Investorernes formue	615.809	678.131
Afledte finansielle instrumenter	2.448	8
Anden gæld	267	326
Passiver	618.524	678.466

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 NOK		31.12.2023 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorernes formue				
Investorerens formue primo	6.186.384	678.131	5.445.354	557.377
Emissioner i året	103.103	11.791	2.149.780	226.441
Indløsninger i året	-1.087.812	-124.314	-1.408.750	-147.349
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	89	0	78
Overførsel af periodens resultat	0	50.110	0	41.585
Investorerens formue i alt	5.201.674	615.809	6.186.384	678.131

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	77,7	78,6
Øvrige finansielle instrumenter	10,7	11,8
Finansielle instrumenter i alt	88,4	90,4
Øvrige akiver og passiver	11,6	9,6
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Tactical Asset Allocation Norge - Accumulating KL

Tactical Asset Allocation Norge, klasse NOK W

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	51.714	14.639
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-1.603	-1.406
Klassens resultat	50.110	13.234
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	77,7	78,6
Øvrige finansielle instrumenter	10,7	11,8
Finansielle instrumenter i alt	88,4	90,4
Øvrige akiver og passiver	11,6	9,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	678.131	557.377
Emissioner i året	11.791	226.441
Indløsninger i året	-124.314	-147.349
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	89	78
Overførsel af periodens resultat	50.110	41.585
Investorerne formue ultimo	615.809	678.131
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	6.186.384	5.445.354
Emissioner i året	103.103	2.149.780
Indløsninger i året	-1.087.812	-1.408.750
Andele ultimo året	5.201.674	6.186.384

Tactical Asset Allocation Norge - Accumulating KL

Tactical Asset Allocation Norge, klasse NOK W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 87,5%	Sharpe Ratio -0,08
Akkumulerende	Obligationer 1,0%	Standardafvigelse 5,93
Introduceret: Oktober 2020	Øvrige 11,5%	
Risikoindikator [1-7]: 3		
Intet benchmark		
Fondskode: DK0061287422		
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	8,00	2,30
Indre værdi [NOK pr. andel]	118,39	104,71
Nettoresultat [t.NOK]	50.110	13.234
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerne formue [t.NOK]	615.809	589.841
Antal andele	5.201.674	5.633.070
Stykstørrelse i NOK	100	100

Tactical Asset Allocation Sverige - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Tactical Asset Allocation Sverige, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 SEK	1.1-30.6.2023 1.000 SEK
Renter og udbytter	17.334	7.404
Kursgevinster og -tab	70.621	15.511
Administrationsomkostninger	-2.925	-2.018
Resultat før skat	85.029	20.896
Skat	-1.178	-368
Halvårets nettoresultat	83.851	20.529

Balance	30.6.2024 1.000 SEK	31.12.2023 1.000 SEK
Aktiver		
Likvide midler	170.262	98.344
Obligationer	9.910	344.633
Kapitalandele	1.151.222	527.179
Afledte finansielle instrumenter	132	5.200
Andre aktiver	1.129	2.913
Aktiver	1.332.654	978.269
Passiver		
1 Investorernes formue	1.315.517	977.779
Afledte finansielle instrumenter	15.286	47
Anden gæld	1.852	443
Passiver	1.332.654	978.269

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 SEK		31.12.2023 1.000 SEK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorernes formue				
Investorerens formue primo	9.596.479	977.779	8.198.109	776.791
Emissioner i året	2.512.429	266.393	1.565.018	151.876
Indløsninger i året	-118.282	-12.765	-166.647	-16.184
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	258	0	56
Overførsel af periodens resultat	0	83.851	0	65.241
Investorerens formue i alt	11.990.627	1.315.517	9.596.479	977.779

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	77,5	78,9
Øvrige finansielle instrumenter	9,6	10,8
Finansielle instrumenter i alt	87,1	89,7
Øvrige akiver og passiver	12,9	10,3
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Tactical Asset Allocation Sverige - Accumulating KL

	Tactical Asset Allocation Sverige, klass SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 SEK	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	86.776	22.547
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-2.925	-2.018
Klassens resultat	83.851	20.529
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	77,5	78,9
Øvrige finansielle instrumenter	9,6	10,8
Finansielle instrumenter i alt	87,1	89,7
Øvrige akiver og passiver	12,9	10,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 SEK	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	977.779	776.791
Emissioner i året	266.393	151.876
Indløsninger i året	-12.765	-16.184
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	258	56
Overførsel af periodens resultat	83.851	65.241
Investorerens formue ultimo	1.315.517	977.779
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	9.596.479	8.198.109
Emissioner i året	2.512.429	1.565.018
Indløsninger i året	-118.282	-166.647
Andele ultimo året	11.990.627	9.596.479

Tactical Asset Allocation Sverige - Accumulating KL

Tactical Asset Allocation Sverige, klass SEK W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 87,8%	Sharpe Ratio -0,30
Akkumulerende	Obligationer 0,8%	Standardafvigelse 7,35
Introduceret: Oktober 2020	Øvrige 11,4%	
Risikoindikator [1-7]: 3		
Intet benchmark		
Fondskode: DK0061287505		
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	7,68	2,54
Indre værdi [SEK pr. andel]	109,71	97,16
Nettoresultat [t.SEK]	83.851	20.529
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.SEK]	1.315.517	850.244
Antal andele	11.990.627	8.750.851
Stykstørrelse i SEK	100	100

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

US High Yield Bonds - Akkumulerende, klasse DKK W h

US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h

US High Yield Bonds, klass SEK W h

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	54.640	36.987
Kursgevinster og -tab	-43.073	-2.119
Administrationsomkostninger	-7.149	-5.273
Resultat før skat	4.418	29.595
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	4.418	29.595

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	25.465	45.030
Obligationer	1.898.496	1.395.120
Afledte finansielle instrumenter	14.071	15.713
Andre aktiver	35.034	23.744
Aktiver	1.973.067	1.479.608
Passiver		
1 Investorerne formue	1.953.770	1.478.324
Afledte finansielle instrumenter	17.987	73
Anden gæld	1.310	1.210
Passiver	1.973.067	1.479.608

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	13.455.231	1.478.324	11.556.711	1.224.068
Emissioner i året	6.802.125	537.790	2.937.173	251.659
Indløsninger i året	-753.156	-69.052	-1.038.653	-108.549
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.289	0	1.907
Overførsel af periodens resultat	0	4.418	0	109.239
Investorerne formue i alt	19.504.200	1.953.770	13.455.231	1.478.324

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	27,0	32,5
§144a - Nyemitterede	70,2	61,8
Øvrige finansielle instrumenter	-0,2	1,1
Finansielle instrumenter i alt	97,0	95,4
Øvrige aktiver og passiver	3,0	4,6
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL

	US High Yield Bonds - Akkumulerende, klasse DKK W h		US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h		US High Yield Bonds, klass SEK W h	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	29.3-30.6.2023	1.1-30.6.2024	29.3-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK						
Andel af resultat af fællesporteføljen	8.903	33.588	653	1.410	4.048	33
Klassespecifikke transaktioner:						
Terminforretninger	0	0	-28	-24	-2.009	-139
Administrationsomkostninger	-5.581	-5.108	-312	-155	-1.256	-10
Klassens resultat	3.322	28.480	313	1.231	784	-116
Klassens finansielle poster i pct.						
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	27,0	32,5	27,0	32,5	27,0	32,5
§ 144a - Nyemitterede	70,2	61,8	70,2	61,8	70,2	61,8
Øvrige finansielle instrumenter	-0,2	1,1	-0,2	1,1	-0,2	1,1
Finansielle instrumenter i alt	97,0	95,4	97,0	95,4	97,0	95,4
Øvrige aktiver og passiver	3,0	4,6	3,0	4,6	3,0	4,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK						
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	1.353.563	1.224.068	78.871	0	45.890	0
Emissioner i året	155.800	128.844	0	74.485	381.990	48.330
Indløsninger i året	-42.528	-99.766	0	-1.267	-26.524	-7.516
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	790	1.581	0	3	1.499	323
Overførsel af periodens resultat	3.322	98.835	313	5.650	784	4.754
Investorerens formue ultimo	1.470.948	1.353.563	79.184	78.871	403.639	45.890
Antal andele						
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	11.833.658	11.556.711	983.962	0	637.610	0
Emissioner i året	1.373.535	1.192.252	0	1.000.000	5.428.590	744.921
Indløsninger i året	-374.639	-915.305	0	-16.038	-378.517	-107.310
Andele ultimo året	12.832.554	11.833.658	983.962	983.962	5.687.684	637.610

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL

US High Yield Bonds - Akkumulerende, klasse DKK W h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio -0,46
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.) -0,28
Introduceret: September 2013	1 - 3 år	Standardafvigelse 8,94
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.) 8,49
Benchmark: Bloomberg US Corp. high yield 2% Issuer Capped Index hedged to DKK	5 - 7 år	Tracking error 1,17
Fondskode: DK0060507192	7 - 10 år	Information Ratio -1,50
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,21	2,40
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,62	3,84
Indre værdi [DKK pr. andel]	114,63	108,46
Nettoresultat [t.DKK]	3.322	28.480
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	1.470.948	1.325.940
Antal andele	12.832.554	12.224.887
Stykstørrelse i DKK	100	100

US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio 4,6%
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.) 1,5%
Introduceret: Marts 2023	1 - 3 år	Risikoindikator [1-7]: 5 23,1%
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	Benchmark: Bloomberg US Corp. high yield 2% Issuer Capped Index hedged to EUR 56,1%
Benchmark: Bloomberg US Corp. high yield 2% Issuer Capped Index hedged to EUR	5 - 7 år	Fondskode: DK0062263299 12,2%
Fondskode: DK0062263299	7 - 10 år	Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management 0,9%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	0,36	1,69
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	1,81	2,36
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,79	10,17
Nettoresultat [t.DKK]	313	1.231
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	79.184	75.721
Antal andele	983.962	1.000.000
Stykstørrelse i EUR	10	10

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL

US High Yield Bonds, klass SEK Wh

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	4,6%
Akkumulerende	0.5 - 1 år	1,5%
Introduceret: Marts 2023	1 - 3 år	23,1%
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	56,1%
Benchmark: Bloomberg US Corp. high yield 2%	5 - 7 år	12,2%
Issuer Capped Index hedged to SEK	7 - 10 år	0,9%
Fondscode: DK0062263109	10+ år	1,5%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset		
Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	0,49	1,86
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	1,75	2,39
Indre værdi [SEK pr. andel]	108,01	101,86
Nettoresultat [t.DKK]	784	-116
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	403.639	4.840
Antal andele	5.687.684	75.199
Styketørrelse i SEK	100	100

US High Yield Bonds KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	12.432	10.448
Kursgevinster og -tab	-10.337	-1.497
Administrationsomkostninger	-1.600	-1.485
Resultat før skat	495	7.466
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	495	7.466

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	5.010	5.656
Obligationer	383.566	394.651
Afledte finansielle instrumenter	204	4.048
Andre aktiver	7.250	6.581
Aktiver	396.030	410.936
Passiver		
1 Investorerernes formue	389.879	410.655
Afledte finansielle instrumenter	2.864	0
Anden gæld	3.286	281
Passiver	396.030	410.936

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerernes formue				
Investorerernes formue primo	41.473	410.655	36.787	336.498
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-829	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	0
Emissioner i året	1.940	18.970	9.226	86.343
Indløsninger i året	-4.033	-39.621	-4.540	-43.030
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	210	0	852
Foreslået udlodning	0	0	0	829
Overførsel af periodens resultat	0	7.347	0	28.820
Overført til udlodning næste år	0	-6.852	0	342
Investorerernes formue i alt	39.380	389.879	41.473	410.655

Supplerende noter

	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	25,5	34,4
§144a - Nyemitterede	72,9	61,7
Øvrige finansielle instrumenter	-0,7	1,0
Finansielle instrumenter i alt	97,7	97,1
Øvrige aktiver og passiver	2,3	2,9
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Nøgletal

	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	0,19	2,39
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,62	3,84
Indre værdi [DKK pr. andel]	9.900,44	9.365,67
Nettoresultat [t.DKK]	495	7.466
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerernes formue [t.DKK]	389.879	402.883
Antal andele	39.380	43.017
Stykstørrelse i DKK	10.000	10.000

US High Yield Bonds KL

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: Juni 2009	1 - 3 år	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: Bloomberg US Corp. high yield 2% Issuer Capped Index hedged to DKK	5 - 7 år	Tracking error
Fondskode: DK0060178275	7 - 10 år	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	

USA Mid Cap - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

USA Mid Cap, klasse DKK W

USA Mid Cap, osuuslaji EUR W

USA Mid Cap, klasse NOK W

USA Mid Cap, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	7.762	8.161
Kursgevinster og -tab	31.563	48.358
Administrationsomkostninger	-3.799	-3.743
Resultat før skat	35.525	52.776
Skat	-1.052	-1.219
Halvårets nettoresultat	34.473	51.557

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	18.256	16.431
Kapitalandele	856.264	788.280
Andre aktiver	994	1.093
Aktiver	875.514	805.804
Passiver		
1 Investoreernes formue	874.894	805.216
Anden gæld	620	589
Passiver	875.514	805.804

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	7.533.662	805.216	8.562.411	843.144
Emissioner i året	1.600.974	171.736	474.823	46.344
Indløsninger i året	-1.232.498	-137.077	-1.503.572	-183.459
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	545	0	156
Overførsel af periodens resultat	0	34.473	0	99.031
Investoreernes formue i alt	7.902.138	874.894	7.533.662	805.216

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,9	97,9
Finansielle instrumenter i alt	97,9	97,9
Øvrige akiver og passiver	2,1	2,1
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

USA Mid Cap - Akkumulerende KL

	USA Mid Cap, klasse DKK W		USA Mid Cap, osuuslaji EUR W		USA Mid Cap, klasse NOK W		USA Mid Cap, klass SEK W	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.234	9.344	8.588	8.540	11.411	16.639	16.040	20.777
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-190	-711	-904	-556	-1.149	-1.121	-1.557	-1.355
Klassens resultat	2.043	8.633	7.684	7.984	10.262	15.518	14.484	19.422
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,9	97,9	97,9	97,9	97,9	97,9	97,9	97,9
Finansielle instrumenter i alt	97,9	97,9	97,9	97,9	97,9	97,9	97,9	97,9
Øvrige akiver og passiver	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	53.104	173.820	141.382	125.436	268.993	236.207	341.737	307.681
Emissioner i året	0	3.149	78.133	4	993	28.789	92.610	14.402
Indløsninger i året	-18.360	-135.632	-164	-435	-18.640	-27.297	-99.912	-20.096
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	34	103	155	1	34	41	322	12
Overførsel af periodens resultat	2.043	11.664	7.684	16.377	10.262	31.252	14.484	39.737
Investorerne formue ultimo	36.821	53.104	227.190	141.382	261.642	268.993	349.241	341.737
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	364.641	1.349.401	1.301.922	1.305.902	2.589.501	2.570.802	3.277.598	3.336.306
Emissioner i året	0	23.854	712.400	37	9.454	300.635	879.121	150.297
Indløsninger i året	-121.384	-1.008.614	-1.444	-4.017	-175.632	-281.936	-934.038	-209.005
Andele ultimo året	243.257	364.641	2.012.879	1.301.922	2.423.323	2.589.501	3.222.680	3.277.598

USA Mid Cap - Akkumulerende KL

USA Mid Cap, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: Juni 2020	Finans	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI USA Mid Cap Index inkl. nettoudbytter målt i DKK	Varige forbrugsgoder/service	Tracking error
Fondskode: DK0061145398	Ejendomsselskaber	Information Ratio
Porteføljerådgiver: Principal Global Investors, LLC	Forsyning	Active share
	Råvarer	
	Dagligvarer	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	3,94	6,37
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,68	4,78
Indre værdi [DKK pr. andel]	151,37	137,01
Nettoresultat [t.DKK]	2.043	8.633
Administrationsomkostninger [pct.]	0,87	0,87
Investorerens formue [t.DKK]	36.821	69.853
Antal andele	243.257	509.832
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Mid Cap, osuustaji EUR W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: Juni 2020	Finans	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI USA Mid Cap Index including net dividends measured in EUR	Varige forbrugsgoder/service	Tracking error
Fondskode: DK0061149978	Ejendomsselskaber	Information Ratio
Porteføljerådgiver: Principal Global Investors, LLC	Forsyning	Active share
	Råvarer	
	Dagligvarer	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	3,89	6,23
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	7,63	4,65
Indre værdi [EUR pr. andel]	15,14	13,72
Nettoresultat [t.DKK]	7.684	7.984
Administrationsomkostninger [pct.]	0,87	0,87
Investorerens formue [t.DKK]	227.190	133.418
Antal andele	2.012.879	1.305.886
Stykstørrelse i EUR	10	10

USA Mid Cap - Akkumulerende KL

USA Mid Cap, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio	0,51
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)	0,45
Introduceret: Juni 2020	Finans	Standardafvigelse	13,40
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	Standardafvigelse (benchm.)	13,63
Benchmark: MSCI USA Mid Cap Index including net dividends measured in NOK	Varige forbrugsgoder/service	Tracking error	4,77
Fondskode: DK0061145471	Ejendomsselskaber	Information Ratio	0,17
Porteføljerådgiver: Principal Global Investors, LLC	Forsyning	Active share	91,72
	Råvarer		
	Dagligvarer		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	5,68	18,10
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	9,49	16,35
Indre værdi [NOK pr. andel]	165,21	153,41
Nettoresultat [t.DKK]	10.262	15.518
Administrationsomkostninger [pct.]	0,87	0,87
Investorerens formue [t.DKK]	261.642	272.506
Antal andele	2.423.323	2.788.386
Stykstørrelse i NOK	100	100

USA Mid Cap, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio	0,51
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)	0,44
Introduceret: Juni 2020	Finans	Standardafvigelse	14,72
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	Standardafvigelse (benchm.)	15,35
Benchmark: MSCI USA Mid Cap Index including net dividends measured in SEK	Varige forbrugsgoder/service	Tracking error	4,77
Fondskode: DK0061149895	Ejendomsselskaber	Information Ratio	0,17
Porteføljerådgiver: Principal Global Investors, LLC	Forsyning	Active share	91,72
	Råvarer		
	Dagligvarer		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	5,93	12,57
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	9,74	10,90
Indre værdi [SEK pr. andel]	164,94	155,24
Nettoresultat [t.DKK]	14.484	19.422
Administrationsomkostninger [pct.]	0,87	0,87
Investorerens formue [t.DKK]	349.241	321.956
Antal andele	3.222.680	3.282.173
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Mid Cap KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

USA Mid Cap, klasse DKK W d

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.994	3.483
Kursgevinster og -tab	12.579	21.712
Administrationsomkostninger	-1.488	-1.615
Resultat før skat	14.084	23.580
Skat	-400	-526
Halvårets nettoresultat	13.684	23.054

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	8.161	7.069
Kapitalandele	340.602	332.856
Andre aktiver	419	426
Aktiver	349.182	340.351
Passiver		
1 Investorerne formue	348.935	340.102
Anden gæld	247	249
Passiver	349.182	340.351

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	3.328.559	340.102	3.976.786	379.808
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-21.636	0	-21.872
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	115
Emissioner i året	175.516	16.886	142.125	14.031
Indløsninger i året	-1.034	-102	-790.352	-75.297
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	0	0	38
Foreslået udlodning	0	3.153	0	21.636
Overførsel af periodens resultat	0	10.361	0	21.491
Overført til udlodning næste år	0	171	0	153
Investorerne formue i alt	3.503.041	348.935	3.328.559	340.102

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,6	97,9
Finansielle instrumenter i alt	97,6	97,9
Øvrige aktiver og passiver	2,4	2,1
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

USA Mid Cap KL

USA Mid Cap, klasse DKK W d		
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	15.173	24.669
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-1.488	-1.615
Klassens resultat	13.684	23.054
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,6	97,9
Finansielle instrumenter i alt	97,6	97,9
Øvrige akiver og passiver	2,4	2,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	340.102	379.808
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-21.636	-21.872
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	115
Emissioner i året	16.886	14.031
Indløsninger i året	-102	-75.297
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	38
Foreslået udlodning	3.153	21.636
Overførsel af periodens resultat	10.361	21.491
Overført til udlodning næste år	171	153
Investorerne formue ultimo	348.935	340.102
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	3.328.559	3.976.786
Emissioner i året	175.516	142.125
Indløsninger i året	-1.034	-790.352
Andele ultimo året	3.503.041	3.328.559

USA Mid Cap KL

USA Mid Cap, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 18,8%	Sharpe Ratio 0,25
Udbyttebetalende	Industri 18,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,20
Introduceret: Juni 2020	Finans 13,1%	Standardafvigelse 16,37
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed 10,1%	Standardafvigelse (benchm.) 16,91
Benchmark: MSCI USA Mid Cap Index inkl. nettoudbytter målt i DKK	Varige forbrugsgoder/service 9,8%	Tracking error 4,77
Fondskode: DK0061145208	Ejendomsselskaber 7,3%	Information Ratio 0,16
Porteføljerådgiver: Principal Global Investors, LLC	Forsyning 5,9%	Active share 91,72
	Råvarer 5,7%	
	Dagligvarer 4,0%	
	Øvrige 7,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	4,06	6,31
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,68	4,78
Indre værdi [DKK pr. andel]	99,61	96,12
Nettoresultat [t.DKK]	13.684	23.054
Administrationsomkostninger [pct.]	0,87	0,87
Investorerens formue [t.DKK]	348.935	320.812
Antal andele	3.503.041	3.337.496
Stykstørrelse i DKK	100	100

Anvendt regnskabspraksis

Denne halvårsrapport er i overensstemmelse med gældende praksis ikke revideret af foreningens revisor. Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med almindeligt anerkendte regnskabsprincipper.

Anvendt regnskabspraksis i halvårsrapporten er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis for årsrapporten for 2023.

Specifikationen af de børsnoterede finansielle instrumenter er udeladt i halvårsrapporten, idet specifikationen kan findes på danskeinvest.dk eller kan bestilles ved at kontakte:

Danske Invest Management A/S
Bernstorffsgade 40
1577 København V

Nøgletallene "afkast", "benchmarkafkast" og "administrationsomkostninger i pct." er opgjort for halvåret og er derfor ikke sammenlignelige med tilsvarende nøgletal i årsrapporterne, hvor tallene er opgjort på årsbasis.

For afdelinger/andels- klasser startet i løbet af andet halvår 2023 vises sammenligningstal fra årsrapporten for 2023, hvor "administrationsomkostninger i pct." er omregnet til helårsbasis.

Supplerende oplysninger om anvendelse af derivater

Derivater anvendes som led i afdelingernes pleje af porteføljen.

Derivaterne optages til nettoværdi i afdelingernes balancer og afkastet indgår som beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Som supplerende oplysninger til afdelingernes anvendelse af derivater i balancen og resultatopgørelsen, angives her derivaternes underliggende eksponering, oplysning om sikkerhedsstillelse samt oplysning om modparter i forbindelse med afdelingernes handel med derivater.

Modparter som foreningens afdelinger kan handle derivater med:

Australia and New Zealand Banking Group Limited

Barclays Bank PLC

BNP Paribas

Bank of America, National Association

Citibank, National Association

Deutsche Bank AG

HSBC Bank PLC

JPMorgan Chase Bank, National Association

Merrill Lynch International

Morgan Stanley & Co. International PLC

Royal Bank of Canada

Standard Chartered Bank

State Street Bank and Trust Company

UBS AG

Westpac Banking Corporation

Valutaterminsforretning

Eksponering pr. 30.06.2024

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL	1.000 DKK
DKK	491.277
EUR	-491.617

Flexinvest Globale Obligationer KL	1.000 DKK
DKK	5.864.641
EUR	-2.754.901
GBP	-24.039
USD	-3.160.700

Flexinvest Korte Obligationer KL	1.000 DKK
DKK	12.703
EUR	-8.628
USD	-4.175

Flexinvest Fonde KL	1.000 DKK
DKK	29.525
NOK	-30.206

Global Sustainable Future Restricted - Accumulating KL	1.000 DKK
CHF	-8.053
DKK	-9.107
EUR	-10.135
GBP	-8.849
HKD	-4.722
NOK	136.996
SEK	-1.744
USD	-93.504

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	405.689
HKD	-105
USD	-416.246

Tactical Asset Allocation EURO - Accumulating KL	1.000 DKK
EUR	25.263
HKD	-14
USD	-25.889

Tactical Asset Allocation Norge - Accumulating KL	1.000 DKK
EUR	-212.688
HKD	-120
NOK	349.013
USD	-137.725

Tactical Asset Allocation Sverige - Accumulating KL	1.000 DKK
EUR	-309.208
HKD	-119
SEK	497.717
USD	-199.106

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	1.285.911
EUR	77.379
SEK	44.042
USD	-1.437.161

US High Yield Bonds - KL	1.000 DKK
DKK	395.102
USD	-403.603

Futures

Underliggende eksponering pr. 30.06.2024

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL	1.000 DKK
Købte rentefutures, underliggende eksponering	11.870
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	27.374

Flexinvest Globale Obligationer KL	1.000 DKK
Købte rentefutures, underliggende eksponering	181.678
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	459.846

US High Yield Bonds KL	1.000 DKK
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	20.991

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL	1.000 DKK
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	44.925

Netto position af sikkerhed

Sikkerhed vedr. afledte finansielle instrumenter opgjort pr. 30.06.2024

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL	1.000 DKK
Likvide midler	404
I alt i sikkerhed	404

Flexinvest Globale Obligationer KL	1.000 DKK
Likvide midler	15.429
I alt i sikkerhed	15.429

Global Equity Solution 2 - Akkumulerende KL	1.000 DKK
Likvide midler	431
I alt i sikkerhed	431

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL	1.000 DKK
Likvide midler	3.826
I alt i sikkerhed	3.826

US High Yield Bonds KL	1.000 DKK
Likvide midler	921
I alt i sikkerhed	921

Finansielle instrumenter udstedt af Danske Bank

Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
DANSKE BANK SDO FRN 1/7-2019	750	750
I alt	750	750

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
2,75 DANSKE BANK FRN 19/5-2014/2026	1.491	1.489
DANSKE BANK A/S 0.75% 02.06.2023	2.237	2.234
DANSKE BANK A/S 0.875% 22.05.2023	1.491	1.489
I alt	5.220	5.212

Flexinvest Aktier KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
Danske Bank	245.149	196.119
I alt	245.149	196.119

Flexinvest Korte Obligationer KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
DANSKE BANK FRN PERP 11/2016	5.000	5.000
DANSKE BANK A/S 0.75% 02.06.2023	2.610	2.606
5,75 DANSKE BANK CALL/PERP	2.543	2.539
DANSKE BANK FRN PERP	4.102	4.095
I alt	14.255	14.240

Flexinvest Globale Obligationer KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
DANSKE BANK FRN PERP 11/2016	2.000	2.000
DANSKE BANK A/S 0.75% 02.06.2023	26.474	26.433
DANSKE BANK A/S 0.875% 22.05.2023	8.949	8.935
2,75 DANSKE BANK FRN 19/5-2014/2026	10.068	10.052
5,75 DANSKE BANK CALL/PERP	3.356	3.351
I alt	50.846	50.771

Global Equity Solution - Akkumulerende KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
Danske Bank	1.999	1.600
I alt	1.999	1.600

Global Equity Solution KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
Danske Bank	2.294	1.835
I alt	2.294	1.835

Global Restricted KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
Danske Bank	679	543
I alt	679	543

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
Danske Bank	4.577	3.662
I alt	4.577	3.662

Investeringsforeningen
Danske Invest Select
Bernstorffsgade 40
1577 København V

www.danskeinvest.dk

danskeinvest@danskeinvest.com