

Halvårsrapport 2023

Investeringsforeningen Danske Invest



Investeringsforeningen Danske Invest

CVR-nr. 15 16 15 82

Parallevej 17

2800 Kgs. Lyngby

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 2023	7
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	11
Regnskaber	
Afdelingernes halvårsregnskaber	12
Fælles noter	
Anvendt regnskabspraksis	236
Supplerende oplysninger om anvendelse af derivater	237

Oversigt over afdelinger og tilhørende andelsklasser

	Afdeling/andelsklasse		Afdeling/andelsklasse
12	Bioteknologi Indeks KL	49	Europa - Akkumulerende KL
13	Danmark - Akkumulerende KL		Europa - Akkumulerende, klasse DKK h
	Danmark - Akkumulerende, klasse DKK	52	Europa - Akkumulerende, klasse DKK W h
	Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W	53	Europa 2 KL
16	Danmark Fokus KL		Europa Højt Udbytte - Akkumulerende KL
	Danmark Fokus, klasse DKK d		Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK
	Danmark Fokus, klasse DKK W d		Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK W
19	Danmark Indeks KL	56	Europe High Dividend, klasse NOK
	Danmark Indeks, klasse DKK d		Europa Højt Udbytte KL
	Danmark Indeks, klasse DKK W d		Europa Højt Udbytte, klasse DKK d
22	Danmark Indeks ex OMXC20 KL	59	Europa Højt Udbytte, klasse DKK W d
	Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK d		Europa Indeks BNP KL
	Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK W d		Europa Indeks BNP, klasse DKK d
25	Danmark KL	62	Europa Indeks BNP, klasse DKK W d
	Danmark, klasse DKK d		Europa Indeks KL
	Danmark, klasse DKK W d		Europa Indeks, klasse DKK d
28	Dannebrog Mellemlange Obligationer KL	65	Europa Indeks, klasse DKK W d
	Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK d		Europa KL
	Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d		Europa, klasse DKK d
31	Danske Indeksobligationer KL	68	Europa, klasse DKK W d
32	Danske Korte Obligationer KL		Europa Small Cap - Akkumulerende KL
	Danske Korte Obligationer, klasse DKK d		Europa Small Cap - Akkumulerende, klasse DKK
	Danske Korte Obligationer, klasse DKK W d		Europe Small Cap, klasse NOK
35	Danske Lange Obligationer KL	71	Europa Small Cap KL
	Danske Lange Obligationer, klasse DKK d		Europa Small Cap, klasse DKK d
38	Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL	74	Europa Small Cap, klasse DKK W d
	Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h		Fjernøsten Indeks KL
	Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, kl DKK W h	77	Fjernøsten Indeks, klasse DKK d
	Euro High Yield Obligasjon, klasse NOK h		Fjernøsten KL
	Euro High Yield-obligationer, klasse SEK h	80	Fjernøsten, klasse DKK d
	Euro High Yield-obligationer, klasse SEK W h		Fonde KL
43	Euro High Yield-Obligationer KL		Fonde, klasse DKK d
	Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK d h	83	Fonde, klasse DKK W d
	Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h		Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL
46	Euro Investment Grade-Obligationer KL		Global Ansvarlig Portefølje 20, DKK
	Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK d h		Global Ansvarlig Portefølje 20, EUR
	Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK W d h		Global Ansvarlig Portefølje 20, EUR W
			Global Ansvarlig 20, NOK
			Global Ansvarsfull Portefølje 20, SEK

	Afdeling/andelsklasse		Afdeling/andelsklasse
88	Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL Global Ansvarlig Portefølje 35, DKK Globalaali Vastuullinen Salkku 35, EUR Globalaali Vastuullinen Salkku 35, EUR W Global Ansvarlig 35, NOK Global Ansvarsfull Portfölj 35, SEK	121	Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR h Global High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR W h Global High Yield Obligasjon, klasse NOK h Globala High Yield-obligationer, klasse SEK h Globala High Yield-obligationer, klasse SEK W h
93	Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL Global Ansvarlig Portefølje 50, DKK Globalaali Vastuullinen Salkku 50, EUR Globalaali Vastuullinen Salkku 50, EUR W Global Ansvarlig 50, NOK Global Ansvarsfull Portfölj 50, SEK	126	Globale High Yield-Obligationer KL Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK d h Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h
98	Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL Global Ansvarlig Portefølje 65, DKK Globalaali Vastuullinen Salkku 65, EUR Globalaali Vastuullinen Salkku 65, EUR W Global Ansvarlig 65, NOK Global Ansvarsfull Portfölj 65, SEK	129	Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KL Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h Reaalikorko Maailma, osuuslaji EUR h Global Realrente Obligasjon, klasse NOK h Globala Realräntor, klass SEK h
103	Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL Global Ansvarlig Portefølje 80, DKK Globalaali Vastuullinen Salkku 80, EUR Globalaali Vastuullinen Salkku 80, EUR W Global Ansvarlig 80, NOK Global Ansvarsfull Portfölj 80, SEK	134	Globale Lange Indeksobligationer KL Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK d h Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK W d h
108	Global Indeks - Akkumulerende KL Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK W h Global Index, klasse NOK h	137	Globale Mellemlange Indeksobligationer KL Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK d h Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK W d h
111	Global Indeks KL Global Indeks, klasse DKK d Global Indeks, klasse DKK W d	140	Globale Obligationsmarkeder KL
114	Global Sustainable Future 2 KL	141	Globale Virksomhedsobligationer KL Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK d h Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK W d h
115	Global Sustainable Future - Akkumulerende KL Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK W Global Sustainable Future, osuuslaji EUR Global Sustainable Future, klasse NOK	144	Horisont 100 - Akkumulerende KL Horisont 100, klasse NOK I Horisont 100, klasse NOK
118	Global Sustainable Future KL Global Sustainable Future, klasse DKK d Global Sustainable Future, klasse DKK W d	147	Horisont 20 - Akkumulerende KL Horisont 20, klasse NOK I Horisont 20, klasse NOK
		150	Horisont 35 - Akkumulerende KL Horisont 35, klasse NOK I Horisont 35, klasse NOK
		153	Horisont 50 - Akkumulerende KL Horisont 50, klasse NOK I Horisont 50, klasse NOK

	Afdeling/andelsklasse		Afdeling/andelsklasse
156	Horisont 65 - Akkumulerende KL Horisont 65, klasse NOK I Horisont 65, klasse NOK	199	Nye Markeder - Akkumulerende KL Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK W Global Emerging Markets, osuuslaji EUR Global Emerging Markets, klasse NOK Global Emerging Markets, klass SEK
159	Horisont 80 - Akkumulerende KL Horisont 80, klasse NOK I Horisont 80, klasse NOK	204	Nye Markeder KL Nye Markeder, klasse DKK d Nye Markeder, klasse DKK W d
162	Horisont Pension Basis - Akkumulerende KL Horisont Pension Basis, klass SEK	207	Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR h Emerging Markets Debt Hard Currency, osuuslaji EUR W h Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR W h Nye Markeder Obligasjon, klasse NOK h Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK h Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK W h
165	Horisont Pension 2030 - Akkumulerende KL Horisont Pension 2030, klass SEK	212	Nye Markeder Obligationer KL Nye Markeder Obligationer, klasse DKK d h Nye Markeder Obligationer, klasse DKK W d h
168	Horisont Pension 2040 - Akkumulerende KL Horisont Pension 2040, klass SEK	215	Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL Nye Markeder Obl. Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK W Kehittyvät Korkomarkkinat, Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR Kehittyvät Korkomarkkinat, Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR W Nye Markeder Obligasjon Lokal Valuta, klasse NOK Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK W
171	Horisont Rente Konservativ - Akkumulerende KL Horisont Rente Konservativ Institusjon, klasse NOK I Horisont Rente Konservativ, klasse NOK Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	220	Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK d Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK W d
174	Horisont Rente Plus - Akkumulerende KL Horisont Rente Pluss, klasse NOK I Horisont Rente Pluss, klasse NOK Horisont Rente Pluss, klasse NOK W	223	Nye Markeder Small Cap KL Nye Markeder Small Cap, klasse DKK d Nye Markeder Small Cap, klasse DKK W d
177	Japan KL Japan, klasse DKK d Japan, klasse DKK W d	226	Teknologi Indeks KL
180	Kina KL Kina, klasse DKK d	227	USA Indeks - Akkumulerende KL USA Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h USA Index, klasse NOK USA Index, klass SEK
183	Mix - Akkumulerende KL	230	USA Indeks KL USA Indeks, klasse DKK d USA Indeks, klasse DKK W d
184	Mix Defensiv - Akkumulerende KL	233	Østeuropa KL - under afvikling Østeuropa, klasse DKK d - under afvikling
185	Mix Obligationer - Akkumulerende KL Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h		
188	Mix Obligationer KL		
189	Mix Offensiv - Akkumulerende KL		
190	Mix Offensiv Plus - Akkumulerende KL		
191	Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h Pohjoisen Yrityslainat, osuuslaji EUR h Nordisk Kredittobligasjon, klasse NOK h Nordiska Företagsobligationer, klass SEK h Nordiska Företagsobligationer, klass SEK W h		
196	Norske Korte Obligationer - Akkumulerende KL Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK I		

Udviklingen i første halvår 2023

Markedsudviklingen

Første halvår af 2023 bød på positive afkast på de fleste aktiemarkeder og på tværs af forskellige obligationstyper. Undervejs blev de finansielle markeder kortvarigt rystet af kollapsedet af den amerikanske Silicon Valley Bank i marts, og derefter fulgte schweiziske Credit Suisse og et par andre mindre regionale amerikanske banker. Markedsstemningen vendte dog relativt hurtigt til det bedre med troen på, at myndighederne ville tage de fornødne initiativer, så problemerne ikke spredte sig til resten af den finansielle sektor.

En væsentlig årsag til den positive udvikling er, at global økonomi indtil videre har klaret sig en del bedre i år, end de fleste forventede ved årets begyndelse. Her var der udbredt bekymring for en global recession, men foreløbig er den udeblevet. Den økonomiske vækst blev især understøttet af fremgang i servicesektoren, og da den kræver meget arbejdskraft, er arbejdsløsheden fortsat meget lav både i Europa og USA. Samtidig var den kinesiske genåbning af samfundet efter Covid-19 med til at understøtte den globale vækst i årets første måneder.

De finansielle markeder har også reageret positivt på faldet i inflationen, og endeligt har der i første halvår af 2023 bredt sig en positiv forventning om, at centralbankerne snart nærmer sig enden på deres renteforhøjelser. Centralbankernes pengepolitiske stramninger har haft til formål at dæmpe den økonomiske aktivitet for netop at få bugt med den høje inflation. På obligationssiden har de mest risikofyldte obligationer – dvs. emerging markets-obligationer og virksomhedsobligationer – generelt leveret de højeste afkast, blandt andet på grund af de højere løbende rentebetalinger end på mere sikre stats- og realkreditobligationer. Især emerging markets-obligationer i lokal valuta havde et godt første halvår af 2023. De fik således også pæn medvind fra faldende lokale renter – og dermed stigende obligationskurser – som følge af faldende inflation i mange emerging markets-lande.

På aktiesiden har både europæiske, amerikanske og japanske aktier leveret solide positive afkast i første halvår af 2023, og det samme gælder danske

aktier. Med et negativt afkast har kinesiske aktier været undtagelsen blandt de store markeder. Kinesiske aktier blev ramt af, at det forventede boom i væksten efter genåbningen hurtigt mistede momentum, blandt andet fordi aktiviteten på boligmarkedet skuffede. Det negative afkast på kinesiske aktier medførte også, at nye markeder generelt gav et lavere afkast end f.eks. Europa og USA.

Forventninger til 2. halvår 2023

Får vi en recession eller en blød landing i økonomien? Det har hidtil i år været det helt store spørgsmål for de finansielle markeder. De stigende renter gør ondt på både forbrugere og virksomheder og lægger en dæmper på den økonomiske aktivitet – men spørgsmålet er, hvor hårdt det rammer.

Foreløbig er recessionen udeblevet, men der er fortsat risiko for en recession i andet halvår af 2023. Her får centralbankernes kraftige renteforhøjelser gradvist mere effekt, i takt med at forbrugere og virksomheder f.eks. skal ud at refinansiere lån til højere renter.

Det springende punkt kan blive, hvor meget centralbankerne bliver nødt til yderligere at hæve renterne for at få inflationen ned til deres målsætning omkring 2 pct. Her udgør de stærke arbejdsmarkeder i Europa og USA fortsat en udfordring for centralbankerne. Den meget lave ledighed giver risiko for en løn-pris-spiral, hvor stigende lønninger fører til stigende priser, der igen forstærker lønpresset. Hvis ikke arbejdsmarkederne kommer lidt ned i gear, kan centralbankerne være nødt til at hæve renterne mere end forventet, så den økonomiske afkøling bliver kraftigere end tilsigtet.

Generelt er inflationen dog på vej ned, og vores hovedscenarie er, at vi nærmer os enden på renteforhøjelserne, og at de nuværende vækstindikatorer giver grobund for en relativt blød landing i økonomien. Det vil være et positivt scenarie for virksomhedernes indtjening og dermed for aktiemarkederne.

Risikoen for et mere negativt scenarie er dog til stede, og foruden usikkerheden om inflation, renter og økonomisk vækst er der også geopolitiske risikofaktorer, der kan påvirke de finansielle markeder. Her holder vi især øje med forholdet mellem Kina og USA, hvor der på det seneste har været tegn på bedring, men den er skrøbelig. En deglobalisering kan være meget skadelig for den økonomiske vækst. Derudover har krigen i Ukraine som bekendt gjort, at der er ekstra fokus på den europæiske energiforsyningssituation. En kold kommende vinter er blevet en risikofaktor, som heller ikke må negligeres.

På obligationsmarkedet forventer vi, at renterne er nær toppen, så vi ser begrænset risiko for pres på obligationskurserne som følge af rentestigninger. Kombineret med de forholdsvis høje renteniveauer giver det gode forudsætninger for positive afkast i andet halvår af 2023.

Acontoudbytter

Nogle afdelinger kan ifølge foreningens vedtægter udbetale acontoudbytter. Sidste dag for handel med investeringsbeviser inklusiv acontoudbytter er mandag d. 2. oktober 2023. Acontoudbytter vil fragå i indre værdi tirsdag d. 3. oktober 2023 om morgenen. Udbetaling sker med valør torsdag d. 5. oktober 2023.

Afdeling/andelsklasse	Udbytte i kr. pr. bevis
Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK d	0,70
Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d	0,00
Danske Lange Obligationer, klasse DKK d	0,00
Fonde, klasse DKK d	0,80
Fonde, klasse DKK W d	0,80

Formueudvikling og nettosalg

Formuen i Investeringsforeningen Danske Invest var 123,1 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod en formue på 118,9 mia. kr. ultimo 2022. Nettosalget af investeringsbeviser beløb sig i første halvår 2023 til 0,9 mia. kr., og halvårets resultat blev 5,2 mia. kr. Der blev i første halvår 2023 udbetalt udbytter for 1,9 mia. kr.

Lancering af nye andelsklasser

Den 29. marts 2023 lancerede foreningen nedenstående andelsklasser:

Afdeling	Ny andelsklasse/andelsklasser
Global High Yield-Obligationer - Akk KL	Global High Yield -obligationer, klass SEK W h
Nye Markeder Obl. Lokal Valuta - Akk Klasse	Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK W
Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL	Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL	Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR
Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL	Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR
Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL	Globaali Vastuullinen Salkku 65, EUR
Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL	Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR

Prisjusteringer pr. 1. januar 2023

Danske Invest har en målsætning om at have konkurrencedygtige omkostninger, og bestyrelsen har løbende dialog med foreningens investeringsforvaltningsselskab herom. På den baggrund har foreningens bestyrelsen opnået at få nedsat de løbende administrationsomkostninger for en række afdelinger med tilhørende andelsklasser.

Prisreduktioner gældende med virkning fra d. 1. januar 2023:

Afdeling/andelsklasse	Løbende admin. omk. i % 2022	Løbende admin. omk. i % 2023	Ændring i %-point
Dannebrog Mellemlange Obligationer KL			
Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d	0,37	0,35	-0,02
Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK d	0,45	0,43	-0,02
Danske Indeksobligationer KL			
Danske Indeksobligationer KL	0,56	0,53	-0,03
Danske Lange Obligationer KL			
Danske Lange Obligationer, klasse DKK d	0,50	0,48	-0,02
Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL			
Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h	1,08	1,03	-0,05
Euro High Yield-Obligationer, klass SEK W h	0,76	0,69	-0,07
Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, kl DKK W h	0,76	0,71	-0,05
Euro High Yield-Obligationer, klass SEK h	1,08	1,01	-0,07
Euro High Yield Obligasjon, klasse NOK h	1,08	1,01	-0,07
Euro High Yield Obligasjon, klasse NOK W h	0,76	0,69	-0,07
Euro High Yield-Obligationer KL			
Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h	0,76	0,71	-0,05
Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK d h	1,08	1,03	-0,05
Euro Investment Grade-Obligationer KL			
Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK W d h	0,55	0,50	-0,05
Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK d h	0,76	0,71	-0,05
Europa - Akkumulerende KL			
Europa - Akkumulerende, klasse DKK h	1,45	1,42	-0,03
Europa - Akkumulerende, klasse DKK W h	0,93	0,90	-0,03
Europa 2 KL			
Europa 2 KL	1,45	1,42	-0,03
Europa Højt Udbytte - Akkumulerende KL			
Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK W	1,00	0,97	-0,03

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK	1,56	1,53	-0,03
Europe High Dividend, klasse NOK	1,64	1,54	-0,10
Europa Højt Udbytte KL			
Europa Højt Udbytte, klasse DKK W d	1,00	0,97	-0,03
Europa Højt Udbytte, klasse DKK d	1,56	1,53	-0,03
Europa KL			
Europa, klasse DKK W d	0,93	0,90	-0,03
Europa, klasse DKK d	1,45	1,42	-0,03
Europa Small Cap - Akkumulerende KL			
Europa Small Cap - Akkumulerende, klasse DKK	1,52	1,49	-0,03
Europe Small Cap, klasse NOK	1,52	1,49	-0,03
Europe Small Cap, klasse NOK W	1,04	1,01	-0,03
Europa Small Cap KL			
Europa Small Cap, klasse DKK d	1,52	1,49	-0,03
Europa Small Cap, klasse DKK W d	1,04	1,01	-0,03
Fonde KL			
Fonde, klasse DKK W d	0,38	0,36	-0,02
Fonde, klasse DKK d	0,50	0,48	-0,02
Global Sustainable Future - Akkumulerende KL			
Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK	1,49	1,46	-0,03
Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK W	1,02	0,99	-0,03
Global Sustainable Future, osuuslaji EUR	1,59	1,49	-0,10
Global Sustainable Future, klasse NOK	1,59	1,49	-0,10
Global Sustainable Future 2 KL			
Global Sustainable Future 2 KL	1,49	1,46	-0,03
Global Sustainable Future KL			
Global Sustainable Future, klasse DKK W d	1,02	0,99	-0,03
Global Sustainable Future, klasse DKK d	1,49	1,46	-0,03
Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL			
Global High Yield Obligasjon, klasse NOK h	1,15	1,08	-0,07
Global High Yield Obligasjon, klasse NOK W h	0,78	0,71	-0,07
Globala High Yield-obligationer, klass SEK W h	0,78	0,71	-0,07
Globala High Yield-obligationer, klass SEK h	1,15	1,08	-0,07
Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR W h	0,78	0,73	-0,05
Global High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h	0,78	0,73	-0,05
Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR h	1,15	1,10	-0,05
Globale High Yield-Obligationer KL			
Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK d h	1,15	1,10	-0,05
Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h	0,82	0,77	-0,05
Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KL			
Globala Realräntor, klass SEK W h	0,49	0,42	-0,07
Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h	0,51	0,46	-0,05
Globala Realräntor, klass SEK h	0,69	0,62	-0,07
Reaalikorko Maailma, osuuslaji EUR h	0,69	0,62	-0,07
Global Realrente Obligasjon, klasse NOK h	0,69	0,62	-0,07
Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h	0,74	0,69	-0,05
Globale Lange Indeksobligationer KL			
Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK W d h	0,51	0,46	-0,05
Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK d h	0,74	0,69	-0,05
Globale Mellemlange Indeksobligationer KL			
Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK d h	0,74	0,69	-0,05
Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK W d h	0,51	0,46	-0,05
Globale Obligationsmarkeder KL			
Globale Obligationsmarkeder KL	0,95	0,90	-0,05

Globale Virksomhedsobligationer KL			
Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK d h	0,84	0,79	-0,05
Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK W d h	0,63	0,58	-0,05
Japan KL			
Japan, klasse DKK W d	0,99	0,97	-0,02
Japan, klasse DKK d	1,49	1,47	-0,02
Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL			
Emerging Markets Debt Hard Currency, osuuslaji EUR W h	0,75	0,70	-0,05
Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR h	1,04	0,99	-0,05
Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK h	1,09	1,02	-0,07
Nye Markeder Obligasjon, klasse NOK h	1,09	1,02	-0,07
Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR W h	0,75	0,70	-0,05
Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK W h	0,75	0,68	-0,07
Nye Markeder Obligasjon, klasse NOK W h	0,75	0,68	-0,07
Nye Markeder Obligationer KL			
Nye Markeder Obligationer, klasse DKK W d h	0,75	0,70	-0,05
Nye Markeder Obligationer, klasse DKK d h	1,14	1,09	-0,05
Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL			
Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Val, Klass SEK	1,22	1,15	-0,07
Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK W	0,79	0,72	-0,07
Kehittyvät Korkomarkkinat Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR	1,22	1,15	-0,07
Nye Markeder Obl. Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK	1,19	1,14	-0,05
Kehittyvät Korkomarkkinat Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR W	0,79	0,72	-0,07
Nye Markeder Obligasjon Lokal Valuta, klasse NOK	1,22	1,15	-0,07
Nye Markeder Obligasjon Lokal Valuta, klasse NOK W	0,79	0,72	-0,07
Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK W	0,77	0,72	-0,05
Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL			
Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK d	1,19	1,14	-0,05
Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK W d	0,77	0,72	-0,05

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.

Ændringer i bestyrelsen

På den ordinære generalforsamling den 26. april 2023 blev professor Michael Svarer indvalgt i foreningens bestyrelse. Samtidig udtrådte direktør Agnete Raaschou-Nielsen og direktør Jens Peter Toft.

Bestyrelsen består herefter af formand Bo Holse, næstformand Birgitte Brinch Madsen, Jeanette Fangel Løgstrup, Jan Madsen og Michael Svarer.

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 investeringerne er sammensat, så de følger udviklingen i et udvalgt indeks.

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest følger løbende op på, at alle afdelinger med en aktiv investeringsstrategi faktisk er aktive.

I Investeringsforeningen Danske Invest er der pr. 30. juni 2023 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 Danmark KL, Danmark – Akkumulerende KL, Danmark Fokus KL, og Horisont 100 KL. Fælles for alle afdelingerne er, at de har smalle benchmarks eller benchmarks, som er domineret af store selskaber, hvilket gør det vanskeligt at komme over grænseværdierne.

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 2023. Dette er i overensstemmelse med brancheanbefaling for danske investeringsforeninger.

PRIIPS-forordning trådte i kraft 1. januar 2023

1. januar 2023 trådte den såkaldte PRIIPS-forordning i kraft. Det betyder, at alle investeringsfonde, der købes af private investorer, skal offentliggøre endnu mere detaljerede oplysninger om bl.a. afkast, risiko og omkostninger i et nyt faktaark. Det nye faktaark hedder "Central Information" og er udvidet med en side i forhold til det hidtidige "Væsentlig Investorinformation". Målet er at hjælpe investorer til bedre at forstå investeringsfondenes karakteristika og vigtigste egenskaber, herunder f.eks. investeringsmål, risiko, afkast og omkostninger. En væsentlig ændring fra de tidligere faktaark er skalaen for opgørelse af risiko.

Også med virkning fra 1. januar 2023 forsvandt nøgletallet "Årlige Omkostninger i Procent" (ÅOP) fra investeringsforeningernes prospekter og hjemmesider, hvor de har været vist. I forbindelse med ikrafttrædelse af PRIIPS forordningen har parterne bag den oprindelige aftale om ÅOP, Investering Danmark, Dansk Aktionærforening og Forbrugerrådet Tænk, besluttet, at ÅOP skal falde bort.

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 2023.

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.

Kgs. Lyngby, den 28. august 2023

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

Bioteknologi Indeks KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	793	1.106
Kursgevinster og -tab	-18.874	-61.742
Administrationsomkostninger	-1.541	-1.508
Resultat før skat	-19.622	-62.144
Skat	-145	-166
Halvårets nettoresultat	-19.767	-62.310

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.120	1.047
Kapitalandele	586.148	625.788
Andre aktiver	3	32
Aktiver	587.271	626.867
Passiver		
1 Investorerne formue	587.020	626.596
Anden gæld	251	271
Passiver	587.271	626.867

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	3.909.194	626.596	4.144.281	718.373
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-61.335
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	956
Emissioner i året	100.000	16.297	255.513	39.127
Indløsninger i året	-224.500	-36.164	-490.600	-74.682
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	57	0	90
Overførsel af periodens resultat	0	7.441	0	46.417
Overført til udlodning næste år	0	-27.207	0	-42.349
Investorerne formue i alt	3.784.694	587.020	3.909.194	626.596

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,9	99,9
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,1
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

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	-3,23	-8,62
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	-3,09	-8,81
Indre værdi [DKK pr. andel]	155,10	143,72
Nettoresultat [t.DKK]	-19.767	-62.310
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerne formue [t.DKK]	587.020	578.041
Antal andele	3.784.694	4.021.994
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil

Ikke Børsnoteret
Udbyttebetalende
Introduceret: Maj 2000
Risikoindikator [1-7]: 5
Benchmark: NYSE Arca Biotechnology Index
Fondskode: DK0010264456
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Branchefordeling

Bioteknologi	80,0%
Biovidenskabernes Værktøjer & Servicesydelser	20,0%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio	-0,19
Sharpe Ratio (benchm.)	-0,19
Standardafvigelse	13,19
Standardafvigelse (benchm.)	13,27
Tracking error	0,30
Information Ratio	-0,10
Active share	0,69

Danmark - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danmark - Akkumulerende, klasse DKK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	49.708	42.359
Kursgevinster og -tab	133.725	-430.524
Administrationsomkostninger	-9.959	-10.440
Resultat før skat	173.474	-398.604
Skat	-6.879	-6.864
Halvårets nettoresultat	166.595	-405.468

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.180	6.251
Kapitalandele	1.732.816	1.709.718
Andre aktiver	1.855	14
Aktiver	1.736.851	1.715.982
Passiver		
1 Investorerne formue	1.735.151	1.705.879
Anden gæld	1.700	10.103
Passiver	1.736.851	1.715.982

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorernes formue				
Investorerne formue primo	1.653.876	1.705.879	1.781.742	2.155.910
Emissioner i året	32.297	35.531	67.141	70.367
Indløsninger i året	-155.408	-173.061	-195.007	-210.983
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	207	0	139
Overførsel af periodens resultat	0	166.595	0	-309.555
Investorerne formue i alt	1.530.765	1.735.151	1.653.876	1.705.879

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	100,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,9	100,2
Øvrige aktiver og passiver	0,1	-0,2
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.

Danmark - Akkumulerende KL

	Danmark - Akkumulerende, klasse DKK		Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	125.069	-271.849	51.485	-123.179
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-7.892	-8.066	-2.067	-2.374
Klassens resultat	117.177	-279.915	49.418	-125.553
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	100,2	98,8	100,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,0	1,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,9	100,2	99,9	100,2
Øvrige akiver og passiver	0,1	-0,2	0,1	-0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	1.196.046	1.440.253	509.832	715.657
Emissioner i året	13.541	46.640	21.990	23.728
Indløsninger i året	-55.654	-77.865	-117.407	-133.118
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	69	63	139	76
Overførsel af periodens resultat	117.177	-213.044	49.418	-96.510
Investorerens formue ultimo	1.271.180	1.196.046	463.971	509.832
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	1.168.503	1.198.758	485.373	582.984
Emissioner i året	12.600	45.195	19.697	21.946
Indløsninger i året	-51.300	-75.450	-104.108	-119.557
Andele ultimo året	1.129.803	1.168.503	400.962	485.373

Danmark - Akkumulerende KL

Danmark - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Industri 34,6%	Sharpe Ratio 0,55
Akkumulerende	Sundhed 21,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,60
Introduceret: November 2002	Finans 17,8%	Standardafvigelse 17,72
Risikoindeks [1-7]: 4	Dagligvarer 8,3%	Standardafvigelse (benchm.) 17,44
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning 6,0%	Tracking error 2,41
Fondskode: DK0016208515	Varige forbrugsgoder/service 5,5%	Information Ratio -0,38
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 3,7%	Active share 34,18
	Informationsteknologi 3,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	9,92	-19,53
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,64	-16,81
Indre værdi [DKK pr. andel]	1.125,13	966,86
Nettoresultat [t.DKK]	117.177	-279.915
Administrationsomkostninger [pct.]	1,28	1,28
Investorerens formue [t.DKK]	1.271.180	1.155.164
Antal andele	1.129.803	1.194.758
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 34,6%	Sharpe Ratio 0,57
Akkumulerende	Sundhed 21,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,60
Introduceret: Juni 2017	Finans 17,8%	Standardafvigelse 17,72
Risikoindeks [1-7]: 4	Dagligvarer 8,3%	Standardafvigelse (benchm.) 17,44
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning 6,0%	Tracking error 2,41
Fondskode: DK0060786051	Varige forbrugsgoder/service 5,5%	Information Ratio -0,17
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 3,7%	Active share 34,18
	Informationsteknologi 3,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	10,16	-19,35
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,64	-16,81
Indre værdi [DKK pr. andel]	1.157,15	990,04
Nettoresultat [t.DKK]	49.418	-125.553
Administrationsomkostninger [pct.]	0,84	0,84
Investorerens formue [t.DKK]	463.971	485.835
Antal andele	400.962	490.721
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Fokus KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danmark Fokus, klasse DKK d

Danmark Fokus, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	47.299	71.014
Kursgevinster og -tab	182.830	-620.374
Administrationsomkostninger	-9.611	-13.532
Resultat før skat	220.518	-562.893
Skat	-6.619	-11.782
Halvårets nettoresultat	213.898	-574.675

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	5.976	14.477
Kapitalandele	1.718.538	2.578.125
Andre aktiver	1.380	24
Aktiver	1.725.894	2.592.626
Passiver		
1 Investorerne formue	1.722.714	2.578.519
Anden gæld	3.179	14.107
Passiver	1.725.894	2.592.626

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	8.610.083	2.578.519	7.724.145	3.115.497
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-257.138	0	-397.693
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	4.556	0	3.708
Emissioner i året	688.960	201.218	1.855.599	578.907
Indløsninger i året	-3.539.425	-1.019.452	-969.661	-297.484
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.112	0	202
Foreslået udlodning	0	183.140	0	257.138
Overførsel af periodens resultat	0	30.276	0	-682.467
Overført til udlodning næste år	0	482	0	712
Investorerne formue i alt	5.759.618	1.722.714	8.610.083	2.578.519

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	100,0
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,8	100,0
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,0
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.

Danmark Fokus KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Danmark Fokus, klasse DKK d		Danmark Fokus, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	25.965	-59.269	197.544	-501.874
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.703	-1.931	-7.907	-11.601
Klassens resultat	24.262	-61.200	189.636	-513.475
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	100,0	98,6	100,0
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,0	1,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,8	100,0	99,8	100,0
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,0	0,2	0,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	248.360	347.959	2.330.159	2.767.538
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-23.790	-43.125	-233.348	-354.568
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-92	259	4.648	3.449
Emissioner i året	7.139	12.765	194.079	566.142
Indløsninger i året	-3.265	-21.903	-1.016.187	-275.580
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	9	1.106	192
Foreslået udlodning	26.374	23.790	156.766	233.348
Overførsel af periodens resultat	-2.177	-71.436	32.453	-611.031
Overført til udlodning næste år	65	42	417	669
Investorerens formue ultimo	252.620	248.360	1.470.094	2.330.159
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	831.821	865.967	7.778.262	6.858.178
Emissioner i året	24.791	41.354	664.169	1.814.245
Indløsninger i året	-11.300	-75.500	-3.528.125	-894.161
Andele ultimo året	845.312	831.821	4.914.306	7.778.262

Danmark Fokus KL

Danmark Fokus, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Industri 34,8%	Sharpe Ratio 0,56
Udbyttebetalende	Sundhed 20,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,61
Introduceret: November 1998	Finans 17,8%	Standardafvigelse 17,72
Risikoindeks [1-7]: 4	Varige 7,8%	Standardafvigelse (benchm.) 17,46
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	forbrugsgoder/service 7,6%	Tracking error 2,82
Fondskode: DK0060244325	Dagligvarer 5,2%	Information Ratio -0,27
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Forsyning 3,4%	Active share 40,13
	Råvarer 3,2%	
	Informationsteknologi 3,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	10,06	-18,46
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,64	-16,81
Indre værdi [DKK pr. andel]	298,85	282,03
Nettoresultat [t.DKK]	24.262	-61.200
Administrationsomkostninger [pct.]	1,38	1,38
Investorerens formue [t.DKK]	252.620	247.083
Antal andele	845.312	876.083
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Fokus, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 34,8%	Sharpe Ratio 0,58
Udbyttebetalende	Sundhed 20,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,61
Introduceret: Juni 2017	Finans 17,8%	Standardafvigelse 17,72
Risikoindeks [1-7]: 4	Varige 7,8%	Standardafvigelse (benchm.) 17,46
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	forbrugsgoder/service 7,6%	Tracking error 2,82
Fondskode: DK0060786218	Dagligvarer 5,2%	Information Ratio -0,09
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Forsyning 3,4%	Active share 40,13
	Råvarer 3,2%	
	Informationsteknologi 3,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	10,30	-18,28
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,64	-16,81
Indre værdi [DKK pr. andel]	299,15	282,36
Nettoresultat [t.DKK]	189.636	-513.475
Administrationsomkostninger [pct.]	0,94	0,94
Investorerens formue [t.DKK]	1.470.094	2.285.822
Antal andele	4.914.306	8.095.382
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Indeks KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danmark Indeks, klasse DKK d

Danmark Indeks, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	101.870	50.832
Kursgevinster og -tab	155.308	-526.068
Administrationsomkostninger	-4.445	-3.353
Resultat før skat	252.733	-478.590
Skat	-14.649	-8.000
Halvårets nettoresultat	238.084	-486.590

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	330	5.585
Kapitalandele	3.188.408	2.861.049
Andre aktiver	2.235	14
Aktiver	3.190.973	2.866.648
Passiver		
1 Investorerens formue	3.190.220	2.863.440
Anden gæld	753	3.207
Passiver	3.190.973	2.866.648

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	17.378.886	2.863.440	12.687.225	2.775.728
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-205.185	0	-329.920
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-28.946	0	-8.100
Emissioner i året	3.576.961	593.472	5.168.216	856.890
Indløsninger i året	-1.647.302	-271.423	-476.555	-80.334
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	778	0	706
Foreslået udlodning	0	135.234	0	205.185
Overførsel af periodens resultat	0	101.382	0	-557.732
Overført til udlodning næste år	0	1.468	0	1.018
Investorerens formue i alt	19.308.545	3.190.220	17.378.886	2.863.440

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,6	99,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,2
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,1
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.

Danmark Indeks KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Danmark Indeks, klasse DKK d		Danmark Indeks, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	232.903	-464.241	9.625	-18.995
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-4.333	-3.266	-112	-88
Klassens resultat	228.570	-467.507	9.513	-19.083
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,6	99,8	99,6	99,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,2	0,4	0,2
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,9	99,9	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,1	0,1	0,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	2.769.031	2.661.523	94.409	114.205
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-198.316	-316.302	-6.869	-13.618
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-25.618	-8.375	-3.328	274
Emissioner i året	532.872	838.793	60.599	18.097
Indløsninger i året	-239.047	-70.400	-32.376	-9.934
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	654	695	124	12
Foreslået udlodning	129.990	198.316	5.244	6.869
Overførsel af periodens resultat	97.175	-536.189	4.207	-21.543
Overført til udlodning næste år	1.406	970	62	48
Investorerens formue ultimo	3.068.147	2.769.031	122.073	94.409
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	16.806.458	12.165.478	572.428	521.747
Emissioner i året	3.212.507	5.064.480	364.454	103.736
Indløsninger i året	-1.449.010	-423.500	-198.292	-53.055
Andele ultimo året	18.569.955	16.806.458	738.590	572.428

Danmark Indeks KL

Danmark Indeks, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Industri 29,9%	Sharpe Ratio 0,59
Udbyttebetalende	Sundhed 24,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,61
Introduceret: Oktober 1985	Finans 17,5%	Standardafvigelse 17,33
Risikoindeks [1-7]: 4	Forsyning 7,3%	Standardafvigelse (benchm.) 17,46
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Dagligvarer 7,0%	Tracking error 0,39
Fondskode: DK0010266238	Råvarer 6,3%	Information Ratio -1,17
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service 4,2%	Active share 1,33
	Informationsteknologi 2,3%	
	Ejendomsselskaber 0,8%	
	Øvrige 0,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	7,63	-17,09
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,64	-16,81
Indre værdi [DKK pr. andel]	165,22	156,93
Nettoresultat [t.DKK]	228.570	-467.507
Administrationsomkostninger [pct.]	0,28	0,28
Investorerens formue [t.DKK]	3.068.147	2.220.787
Antal andele	18.569.955	14.151.123
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Indeks, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 29,9%	Sharpe Ratio 0,59
Udbyttebetalende	Sundhed 24,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,61
Introduceret: Juni 2017	Finans 17,5%	Standardafvigelse 17,33
Risikoindeks [1-7]: 4	Forsyning 7,3%	Standardafvigelse (benchm.) 17,46
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Dagligvarer 7,0%	Tracking error 0,39
Fondskode: DK0060786481	Råvarer 6,3%	Information Ratio -0,89
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service 4,2%	Active share 1,33
	Informationsteknologi 2,3%	
	Ejendomsselskaber 0,8%	
	Øvrige 0,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	7,69	-17,05
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,64	-16,81
Indre værdi [DKK pr. andel]	165,28	157,02
Nettoresultat [t.DKK]	9.513	-19.083
Administrationsomkostninger [pct.]	0,18	0,18
Investorerens formue [t.DKK]	122.073	89.114
Antal andele	738.590	567.551
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Indeks ex OMXC20 KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK d

Danmark Indeks ex OMXC20, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	7.462	6.367
Kursgevinster og -tab	16.365	-51.313
Administrationsomkostninger	-501	-518
Resultat før skat	23.327	-45.464
Skat	-910	-1.155
Halvårets nettoresultat	22.417	-46.620

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	140	747
Kapitalandele	249.292	295.909
Andre aktiver	462	43
Aktiver	249.894	296.699
Passiver		
1 Investorerne formue	249.795	296.601
Anden gæld	100	98
Passiver	249.894	296.699

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.407.326	296.601	1.380.922	380.705
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-14.556	0	-57.269
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	114	0	564
Emissioner i året	54.931	11.759	98.599	21.690
Indløsninger i året	-301.946	-66.742	-72.195	-16.283
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	202	0	71
Foreslået udlodning	0	15.434	0	14.556
Overførsel af periodens resultat	0	6.982	0	-47.480
Overført til udlodning næste år	0	1	0	47
Investorerne formue i alt	1.160.311	249.795	1.407.326	296.601

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,4	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,4	0,5
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,2
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.

Danmark Indeks ex OMXC20 KL

	Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK d		Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	16.852	-35.723	6.066	-10.379
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-428	-429	-73	-89
Klassens resultat	16.424	-36.152	5.993	-10.467
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,4	99,2	98,4	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,4	0,5	1,4	0,5
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,8	99,8	99,8
Øvrige akiver og passiver	0,2	0,2	0,2	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	232.451	289.434	64.150	91.271
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-11.362	-43.474	-3.194	-13.795
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-10	-95	124	659
Emissioner i året	8.981	15.528	2.778	6.162
Indløsninger i året	-529	-3.571	-66.214	-12.712
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	24	30	179	41
Foreslået udlodning	15.197	11.362	237	3.194
Overførsel af periodens resultat	1.228	-36.793	5.755	-10.687
Overført til udlodning næste år	0	31	1	16
Investorerens formue ultimo	245.979	232.451	3.816	64.150
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	1.103.145	1.050.105	304.181	330.817
Emissioner i året	41.951	70.340	12.980	28.259
Indløsninger i året	-2.500	-17.300	-299.446	-54.895
Andele ultimo året	1.142.596	1.103.145	17.715	304.181

Danmark Indeks ex OMXC20 KL

Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Industri 30,2%	Sharpe Ratio 0,81
Udbyttebetalende	Finans 24,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,91
Introduceret: April 1999	Sundhed 16,5%	Standardafvigelse 16,63
Risikoindeks [1-7]: 4	Dagligvarer 11,8%	Standardafvigelse (benchm.) 17,01
Benchmark: OMXC ex OMXC20 (KFMX) Index TR Gross	Informationsteknologi 8,4%	Tracking error 1,17
Fondskode: DK0060244242	Ejendomsselskaber 2,8%	Information Ratio -1,97
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service 2,3%	Active share 2,75
	Energi 1,6%	
	Råvarer 1,2%	
	Øvrige 0,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	7,09	-13,25
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,48	-12,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	215,28	200,92
Nettoresultat [t.DKK]	16.424	-36.152
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	245.979	221.949
Antal andele	1.142.596	1.104.645
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 30,2%	Sharpe Ratio 0,81
Udbyttebetalende	Finans 24,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,91
Introduceret: Juni 2017	Sundhed 16,5%	Standardafvigelse 16,63
Risikoindeks [1-7]: 4	Dagligvarer 11,8%	Standardafvigelse (benchm.) 17,01
Benchmark: OMXC ex OMXC20 (KFMX) Index TR Gross	Informationsteknologi 8,4%	Tracking error 1,17
Fondskode: DK0060786564	Ejendomsselskaber 2,8%	Information Ratio -1,87
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service 2,3%	Active share 2,75
	Energi 1,6%	
	Råvarer 1,2%	
	Øvrige 0,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	7,15	-13,20
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,48	-12,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	215,39	200,99
Nettoresultat [t.DKK]	5.993	-10.467
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	3.816	62.703
Antal andele	17.715	311.967
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danmark, klasse DKK d

Danmark, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	33.952	30.869
Kursgevinster og -tab	97.790	-338.157
Administrationsomkostninger	-7.567	-8.650
Resultat før skat	124.174	-315.938
Skat	-4.652	-4.985
Halvårets nettoresultat	119.522	-320.922

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.647	5.512
Kapitalandele	1.224.148	1.256.949
Andre aktiver	1.259	10
Aktiver	1.228.054	1.262.471
Passiver		
1 Investorerne formue	1.226.209	1.254.362
Anden gæld	1.846	8.109
Passiver	1.228.054	1.262.471

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	7.971.443	1.254.362	7.922.576	1.745.041
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-182.819	0	-251.528
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	1.480	0	2.564
Emissioner i året	467.257	66.335	526.873	87.151
Indløsninger i året	-216.759	-32.748	-478.006	-76.363
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	76	0	48
Foreslået udlodning	0	91.383	0	182.819
Overførsel af periodens resultat	0	28.056	0	-435.537
Overført til udlodning næste år	0	83	0	165
Investorerne formue i alt	8.221.941	1.226.209	7.971.443	1.254.362

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	100,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,0	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,8	100,2
Øvrige aktiver og passiver	0,2	-0,2
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.

Danmark KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Danmark, klasse DKK d		Danmark, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	120.952	-298.426	6.137	-13.847
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-7.324	-8.387	-244	-264
Klassens resultat	113.628	-306.812	5.893	-14.110
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	100,2	98,8	100,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,0	0,0	1,0	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,8	100,2	99,8	100,2
Øvrige aktiver og passiver	0,2	-0,2	0,2	-0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	1.192.911	1.668.268	61.451	76.773
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-173.623	-240.137	-9.196	-11.390
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	1.443	1.975	37	590
Emissioner i året	63.308	74.565	3.027	12.586
Indløsninger i året	-30.986	-69.858	-1.761	-6.504
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	72	40	4	8
Foreslået udlodning	86.839	173.623	4.544	9.196
Overførsel af periodens resultat	26.747	-415.697	1.309	-19.839
Overført til udlodning næste år	43	132	40	33
Investorerens formue ultimo	1.166.752	1.192.911	59.456	61.451
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	7.581.801	7.575.314	389.642	347.262
Emissioner i året	446.514	448.987	20.743	77.886
Indløsninger i året	-205.000	-442.500	-11.759	-35.506
Andele ultimo året	7.823.315	7.581.801	398.626	389.642

Danmark KL

Danmark, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Industri 34,6%	Sharpe Ratio 0,55
Udbyttebetalende	Sundhed 21,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,61
Introduceret: December 1983	Finans 17,8%	Standardafvigelse 17,74
Risikoindeks [1-7]: 4	Dagligvarer 8,3%	Standardafvigelse (benchm.) 17,46
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning 6,0%	Tracking error 2,38
Fondskode: DK0010252873	Varige forbrugsgoder/service 5,5%	Information Ratio -0,35
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 3,7%	Active share 34,21
	Informationsteknologi 3,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	9,91	-19,37
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,64	-16,81
Indre værdi [DKK pr. andel]	149,14	148,63
Nettoresultat [t.DKK]	113.628	-306.812
Administrationsomkostninger [pct.]	1,28	1,28
Investorerens formue [t.DKK]	1.166.752	1.158.504
Antal andele	7.823.315	7.794.801
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 34,6%	Sharpe Ratio 0,58
Udbyttebetalende	Sundhed 21,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,61
Introduceret: Juni 2017	Finans 17,8%	Standardafvigelse 17,74
Risikoindeks [1-7]: 4	Dagligvarer 8,3%	Standardafvigelse (benchm.) 17,46
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning 6,0%	Tracking error 2,38
Fondskode: DK0060786135	Varige forbrugsgoder/service 5,5%	Information Ratio -0,15
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 3,7%	Active share 34,21
	Informationsteknologi 3,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	10,15	-19,18
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,64	-16,81
Indre værdi [DKK pr. andel]	149,15	148,65
Nettoresultat [t.DKK]	5.893	-14.110
Administrationsomkostninger [pct.]	0,84	0,84
Investorerens formue [t.DKK]	59.456	57.350
Antal andele	398.626	385.797
Stykstørrelse i DKK	100	100

Dannebrog Mellemlange Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK d

Dannebrog 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	33.502	15.655
Kursgevinster og -tab	-12.323	-341.529
Administrationsomkostninger	-6.350	-7.690
Resultat før skat	14.830	-333.564
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	14.830	-333.564

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.695	3.690
Obligationer	2.873.487	2.960.812
Andre aktiver	47.401	44.117
Aktiver	2.924.583	3.008.620
Passiver		
1 Investorerens formue	2.923.384	3.006.344
Anden gæld	1.200	2.276
Passiver	2.924.583	3.008.620

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	37.749.374	3.006.344	41.399.755	3.742.539
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-15.100	0	-8.280
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	60	0	107
Emissioner i året	344.281	27.536	417.633	34.388
Indløsninger i året	-1.382.000	-110.393	-4.068.014	-340.806
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	106	0	302
Foreslået udlodning	0	25.698	0	15.100
Overførsel af periodens resultat	0	-13.676	0	-438.696
Overført til udlodning næste år	0	2.808	0	1.690
Investorerens formue i alt	36.711.655	2.923.384	37.749.374	3.006.344

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	98,5
Finansielle instrumenter i alt	98,3	98,5
Øvrige akiver og passiver	1,7	1,5
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.

Dannebrog Mellemlange Obligationer KL

	Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK d		Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	21.179	-325.871	0	-4
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-6.350	-7.690	0	0
Klassens resultat	14.830	-333.560	0	-4
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	98,5	-	-
Finansielle instrumenter i alt	98,3	98,5	-	-
Øvrige akiver og passiver	1,7	1,5	-	-
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	-	-
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	3.006.344	3.742.434	0	105
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-15.100	-8.280	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	60	107	0	0
Emissioner i året	27.536	34.388	0	0
Indløsninger i året	-110.393	-340.705	0	-101
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	106	301	0	0
Foreslået udlodning	25.698	15.100	0	0
Overførsel af periodens resultat	-13.676	-438.693	0	-4
Overført til udlodning næste år	2.808	1.690	0	0
Investorerens formue ultimo	2.923.384	3.006.344	0	0
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	37.749.374	41.398.599	0	1.156
Emissioner i året	344.281	417.630	0	3
Indløsninger i året	-1.382.000	-4.066.855	0	-1.159
Andele ultimo året	36.711.655	37.749.374	0	0

Dannebrog Mellemlange Obligationer KL

Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	27,7%	Sharpe Ratio	-1,06
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	1,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	-1,07
Introduceret: April 1986	1 - 3 år	16,8%	Standardafvigelse	4,76
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	8,9%	Standardafvigelse (benchm.)	3,99
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 4Y	5 - 7 år	23,4%	Tracking error	0,93
Fondskode: DK0010078070	7 - 10 år	14,4%	Information Ratio	-0,82
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	7,8%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	0,49	-9,17
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,26	-7,16
Indre værdi [DKK pr. andel]	79,63	81,92
Nettoresultat [t.DKK]	14.830	-333.560
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,70	0,20
Administrationsomkostninger [pct.]	0,43	0,45
Investorerens formue [t.DKK]	2.923.384	3.219.125
Antal andele	36.711.655	39.296.344
Stykstørrelse i DKK	100	100

Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d

Profil
Ikke Børsnoteret
Udbyttebetalende
Introduceret: Juni 2017
Risikoindikator [1-7]: 2
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 4Y
Fondskode: DK0060786648
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	-	-
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	-	-
Indre værdi [DKK pr. andel]	0,00	0,00
Nettoresultat [t.DKK]	0	-4
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,00	0,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,00	0,00
Investorerens formue [t.DKK]	0	0
Antal andele	0	0
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Indeksobligationer KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	661	644
Kursgevinster og -tab	879	-4.926
Administrationsomkostninger	-269	-303
Resultat før skat	1.272	-4.584
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	1.272	-4.584

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	588	230
Obligationer	97.246	101.415
Andre aktiver	2.097	2.079
Aktiver	99.932	103.724
Passiver		
1 Investorerne formue	99.888	103.673
Anden gæld	44	50
Passiver	99.932	103.724

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.202.849	103.673	1.269.349	115.269
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-1.323	0	-1.523
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	17	0	8
Indløsninger i året	-43.000	-3.758	-66.500	-5.918
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	7	0	10
Foreslået udlodning	0	1.392	0	1.323
Overførsel af periodens resultat	0	-182	0	-5.551
Overført til udlodning næste år	0	62	0	53
Investorerne formue i alt	1.159.849	99.888	1.202.849	103.673

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	97,8
Finansielle instrumenter i alt	97,4	97,8
Øvrige aktiver og passiver	2,6	2,2
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

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	1,19	-4,03
Indre værdi [DKK pr. andel]	86,12	85,95
Nettoresultat [t.DKK]	1.272	-4.584
Administrationsomkostninger [pct.]	0,53	0,56
Investorerne formue [t.DKK]	99.888	106.906
Antal andele	1.159.849	1.243.849
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil	Varigheder	
Børsnoteret	- 0,5 år	15,6%
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	0,0%
Introduceret: November 1996	1 - 3 år	0,0%
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	20,2%
Intet benchmark	5 - 7 år	59,2%
Fondskode: DK0015942650	7 - 10 år	5,1%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,07
Standardafvigelse	8,31

Danske Korte Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danske Korte Obligationer, klasse DKK d

Danske 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	8.840	2.905
Kursgevinster og -tab	-590	-36.184
Administrationsomkostninger	-758	-776
Resultat før skat	7.491	-34.055
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	7.491	-34.055

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	4.128	3.022
Obligationer	677.584	589.993
Andre aktiver	11.959	9.967
Aktiver	693.671	602.981
Passiver		
1 Investorerne formue	683.703	601.788
Anden gæld	9.968	1.194
Passiver	693.671	602.981

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	6.744.154	601.788	7.197.308	690.135
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-6.076	0	-5.038
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-181	0	72
Emissioner i året	1.162.026	103.881	730.467	66.471
Indløsninger i året	-260.678	-23.302	-1.183.621	-108.013
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	102	0	140
Foreslået udlodning	0	8.410	0	6.076
Overførsel af periodens resultat	0	-1.461	0	-48.295
Overført til udlodning næste år	0	542	0	240
Investorerne formue i alt	7.645.502	683.703	6.744.154	601.788

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,1	90,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	8,1
Finansielle instrumenter i alt	99,1	98,0
Øvrige aktiver og passiver	0,9	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.

Danske Korte Obligationer KL

	Danske Korte Obligationer, klasse DKK d		Danske Korte Obligationer, klasse DKK Wd	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	8.189	-32.954	61	-325
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-754	-769	-5	-7
Klassens resultat	7.436	-33.722	56	-332
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,1	90,0	99,1	90,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	8,1	0,0	8,1
Finansielle instrumenter i alt	99,1	98,0	99,1	98,0
Øvrige aktiver og passiver	0,9	2,0	0,9	2,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	596.553	682.652	5.234	7.483
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-6.017	-4.984	-59	-55
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-185	67	4	5
Emissioner i året	103.801	64.223	80	2.248
Indløsninger i året	-21.010	-103.969	-2.292	-4.044
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	100	135	2	5
Foreslået udlodning	8.373	6.017	37	59
Overførsel af periodens resultat	-1.478	-47.829	17	-466
Overført til udlodning næste år	541	240	1	0
Investorerens formue ultimo	680.678	596.553	3.024	5.234
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	6.685.528	7.119.308	58.626	78.000
Emissioner i året	1.161.138	705.484	888	24.983
Indløsninger i året	-235.000	-1.139.264	-25.678	-44.357
Andele ultimo året	7.611.666	6.685.528	33.836	58.626

Danske Korte Obligationer KL

Danske Korte Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	18,1%	Sharpe Ratio	-0,98
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	23,4%	Sharpe Ratio (benchm.)	-1,07
Introduceret: December 2004	1 - 3 år	20,6%	Standardafvigelse	2,60
Risikoinikator [1-7]: 2	3 - 5 år	22,6%	Standardafvigelse (benchm.)	1,93
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 2Y	5 - 7 år	7,0%	Tracking error	0,78
Fondskode: DK0016290422	7 - 10 år	8,3%	Information Ratio	-0,63
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	1,23	-5,07
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,88	-3,41
Indre værdi [DKK pr. andel]	89,43	90,36
Nettoresultat [t.DKK]	7.436	-33.722
Administrationsomkostninger [pct.]	0,24	0,24
Investorerens formue [t.DKK]	680.678	626.897
Antal andele	7.611.666	6.938.128
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Korte Obligationer, klasse DKK W d

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	18,1%	Sharpe Ratio	-0,98
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	23,4%	Sharpe Ratio (benchm.)	-1,07
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	20,6%	Standardafvigelse	2,60
Risikoinikator [1-7]: 2	3 - 5 år	22,6%	Standardafvigelse (benchm.)	1,93
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 2Y	5 - 7 år	7,0%	Tracking error	0,78
Fondskode: DK0060786721	7 - 10 år	8,3%	Information Ratio	-0,62
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	1,24	-5,06
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,88	-3,41
Indre værdi [DKK pr. andel]	89,38	90,40
Nettoresultat [t.DKK]	56	-332
Administrationsomkostninger [pct.]	0,23	0,23
Investorerens formue [t.DKK]	3.024	5.506
Antal andele	33.836	60.905
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Lange Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danske Lange Obligationer, klasse DKK 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	12.577	4.465
Kursgevinster og -tab	-5.142	-144.595
Administrationsomkostninger	-2.322	-2.264
Resultat før skat	5.113	-142.394
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	5.113	-142.394

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.885	12.992
Obligationer	987.666	897.821
Afledte finansielle instrumenter	386	0
Andre aktiver	17.064	14.537
Aktiver	1.007.002	925.350
Passiver		
1 Investorerens formue	1.001.780	922.274
Afledte finansielle instrumenter	0	2.681
Anden gæld	5.222	395
Passiver	1.007.002	925.350

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	12.006.265	922.274	10.860.212	1.027.752
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-4.344
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	191
Emissioner i året	1.481.041	114.962	2.247.053	179.080
Indløsninger i året	-525.000	-40.724	-1.101.000	-96.122
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	155	0	276
Overførsel af periodens resultat	0	15.699	0	-171.760
Overført til udlodning næste år	0	-10.586	0	-12.799
Investorerens formue i alt	12.962.306	1.001.780	12.006.265	922.274

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	97,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	-0,3
Finansielle instrumenter i alt	98,6	97,1
Øvrige akiver og passiver	1,4	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.

Danske Lange Obligationer KL

Danske Lange Obligationer, klasse DKK d

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	7.435	-140.130
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-2.322	-2.264
Klassens resultat	5.113	-142.394

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	97,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	-0,3
Finansielle instrumenter i alt	98,6	97,1
Øvrige aktiver og passiver	1,4	2,9
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerne formue primo	922.274	1.027.752
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-4.344
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	191
Emissioner i året	114.962	179.080
Indløsninger i året	-40.724	-96.122
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	155	276
Overførsel af periodens resultat	15.699	-171.760
Overført til udlodning næste år	-10.586	-12.799
Investorerne formue ultimo	1.001.780	922.274

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	12.006.265	10.860.212
Emissioner i året	1.481.041	2.247.053
Indløsninger i året	-525.000	-1.101.000
Andele ultimo året	12.962.306	12.006.265

Danske Lange Obligationer KL

Danske Lange Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	4,0%	Sharpe Ratio	-1,03
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	1,9%	Sharpe Ratio (benchm.)	-1,04
Introduceret: Juni 2001	1 - 3 år	16,3%	Standardafvigelse	7,54
Risikoindeks [1-7]: 2	3 - 5 år	19,6%	Standardafvigelse (benchm.)	5,84
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 6Y	5 - 7 år	24,0%	Tracking error	2,08
Fondskode: DK0016105380	7 - 10 år	25,1%	Information Ratio	-0,77
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	9,1%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	0,61	-14,45
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,10	-10,51
Indre værdi [DKK pr. andel]	77,28	80,60
Nettoresultat [t.DKK]	5.113	-142.394
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,00	0,20
Administrationsomkostninger [pct.]	0,48	0,50
Investorenes formue [t.DKK]	1.001.780	877.417
Antal andele	12.962.306	10.886.308
Stykstørrelse i DKK	100	100

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, kl DKK W h

Euro High Yield Obligasjon, klasse NOK h

Euro High Yield-Obligationer, klass SEK h

Euro High Yield-Obligationer, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	29.240	27.799
Kursgevinster og -tab	-18.245	-242.266
Administrationsomkostninger	-5.493	-6.579
Resultat før skat	5.502	-221.046
Skat	0	-379
Halvårets nettoresultat	5.502	-221.426

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	35.474	48.225
Obligationer	1.108.542	1.203.490
Afledte finansielle instrumenter	1.178	1.061
Andre aktiver	14.796	18.945
Aktiver	1.159.989	1.271.720
Passiver		
1 Investorerens formue	1.156.464	1.261.863
Afledte finansielle instrumenter	1.113	8.845
Anden gæld	2.412	1.012
Passiver	1.159.989	1.271.720

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	11.190.064	1.261.863	12.224.323	1.596.196
Emissioner i året	386.003	46.171	2.383.884	288.322
Indløsninger i året	-1.587.367	-158.816	-3.418.143	-423.686
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.744	0	4.548
Overførsel af periodens resultat	0	5.502	0	-203.517
Investorerens formue i alt	9.988.699	1.156.464	11.190.064	1.261.863

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	95,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	-0,6
Finansielle instrumenter i alt	95,9	94,8
Øvrige aktiver og passiver	4,1	5,2
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.

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

	Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h		Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, kl DKK W h		Euro High Yield Obligasjon, klasse NOK h		Euro High Yield-Obligationer, klass SEK h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	13.864	-77.644	14.821	-55.161	6.317	-50.915	2.944	-22.694
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	-21.026	-1.658	-4.821	-4.515
Administrationsomkostninger	-2.289	-2.712	-1.573	-1.404	-904	-1.652	-529	-766
Klassens resultat	11.575	-80.355	13.247	-56.565	-15.613	-54.225	-2.406	-27.975
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	95,3	95,9	95,3	95,9	95,3	95,9	95,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	-0,6	0,0	-0,6	0,0	-0,6	0,0	-0,6
Finansielle instrumenter i alt	95,9	94,8	95,9	94,8	95,9	94,8	95,9	94,8
Øvrige aktiver og passiver	4,1	5,2	4,1	5,2	4,1	5,2	4,1	5,2
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	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	451.573	540.330	443.047	545.108	201.340	334.739	108.485	156.746
Emissioner i året	9.921	23.830	28.496	205.606	2.664	3.038	1.105	3.016
Indløsninger i året	-42.625	-44.191	-30.887	-259.067	-74.558	-87.165	-6.400	-22.292
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	592	362	461	2.652	576	721	67	173
Overførsel af periodens resultat	11.575	-68.759	13.247	-51.253	-15.613	-49.993	-2.406	-29.157
Investorerens formue ultimo	431.035	451.573	454.364	443.047	114.409	201.340	100.851	108.485
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	3.596.187	3.752.931	3.461.411	3.726.180	2.208.620	3.089.084	1.264.716	1.476.927
Emissioner i året	78.308	180.757	218.284	1.550.598	31.301	33.035	12.619	30.674
Indløsninger i året	-338.000	-337.501	-234.745	-1.815.367	-891.681	-913.498	-73.360	-242.885
Andele ultimo året	3.336.495	3.596.187	3.444.950	3.461.411	1.348.240	2.208.620	1.203.976	1.264.716

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Euro High Yield-Obligationer, klass SEK Wh

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.533	-1.873
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforsretninger	-2.636	-387
Administrationsomkostninger	-197	-46
Klassens resultat	-1.300	-2.305

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	95,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	-0,6
Finansielle instrumenter i alt	95,9	94,8
Øvrige aktiver og passiver	4,1	5,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerne formue primo	57.419	19.273
Emissioner i året	3.985	52.833
Indløsninger i året	-4.346	-10.971
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	47	639
Overførsel af periodens resultat	-1.300	-4.356
Investorerne formue ultimo	55.806	57.419

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	659.129	179.202
Emissioner i året	45.491	588.820
Indløsninger i året	-49.582	-108.892
Andele ultimo året	655.039	659.129

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	- 0,5 år	7,5%
Akkumulerende	0,5 - 1 år	7,2%
Introduceret: August 2011	1 - 3 år	40,8%
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	38,1%
Benchmark: Bloomberg European HY 3% Issuer Const. hedge DKK	5 - 7 år	5,7%
Fondskode: DK0060497378	7 - 10 år	0,8%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%
		Sharpe Ratio
		Sharpe Ratio (benchm.)
		Standardafvigelse
		Standardafvigelse (benchm.)
		Tracking error
		Information Ratio

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	2,88	-14,98
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,28	-14,44
Indre værdi [DKK pr. andel]	129,19	122,41
Nettoresultat [t.DKK]	11.575	-80.355
Administrationsomkostninger [pct.]	1,03	1,08
Investorerens formue [t.DKK]	431.035	457.435
Antal andele	3.336.495	3.736.969
Stykstørrelse i DKK	100	100

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, kl DKK W h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	7,5%
Akkumulerende	0,5 - 1 år	7,2%
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	40,8%
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	38,1%
Benchmark: Bloomberg European HY 3% Issuer Const. hedge DKK	5 - 7 år	5,7%
Fondskode: DK0060786994	7 - 10 år	0,8%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%
		Sharpe Ratio
		Sharpe Ratio (benchm.)
		Standardafvigelse
		Standardafvigelse (benchm.)
		Tracking error
		Information Ratio

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	3,04	-14,85
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,28	-14,44
Indre værdi [DKK pr. andel]	131,89	124,57
Nettoresultat [t.DKK]	13.247	-56.565
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	0,76
Investorerens formue [t.DKK]	454.364	302.359
Antal andele	3.444.950	2.427.161
Stykstørrelse i DKK	100	100

Euro High Yield Obligasjon, klasse NOK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	7,5%
Akkumulerende	0,5 - 1 år	7,2%
Introduceret: November 2013	1 - 3 år	40,8%
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	38,1%
Benchmark: Bloomberg European HY 3% Issuer Const. hedge NOK	5 - 7 år	5,7%
Fondskode: DK0060517159	7 - 10 år	0,8%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%
		Sharpe Ratio
		Sharpe Ratio (benchm.)
		Standardafvigelse
		Standardafvigelse (benchm.)
		Tracking error
		Information Ratio

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	3,36	-14,50
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	4,73	-13,95
Indre værdi [NOK pr. andel]	133,21	124,91
Nettoresultat [t.DKK]	-15.613	-54.225
Administrationsomkostninger [pct.]	1,01	1,08
Investorerens formue [t.DKK]	114.409	253.742
Antal andele	1.348.240	2.821.327
Stykstørrelse i NOK	100	100

Euro High Yield-Obligationer, klass SEK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	7,5%
Akkumulerende	0,5 - 1 år	7,2%
Introduceret: Februar 2013	1 - 3 år	40,8%
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	38,1%
Benchmark: Bloomberg European HY 3% Issuer Const. hedge SEK	5 - 7 år	5,7%
Fondskode: DK0060486256	7 - 10 år	0,8%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%
		Sharpe Ratio
		Sharpe Ratio (benchm.)
		Standardafvigelse
		Standardafvigelse (benchm.)
		Tracking error
		Information Ratio

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	3,35	-15,01
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	4,61	-14,43
Indre værdi [SEK pr. andel]	132,57	124,87
Nettoresultat [t.DKK]	-2.406	-27.975
Administrationsomkostninger [pct.]	1,01	1,08
Investorerens formue [t.DKK]	100.851	119.529
Antal andele	1.203.976	1.378.943
Stykstørrelse i SEK	100	100

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Euro High Yield-Obligationer, klass SEK W h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	7,5%	Sharpe Ratio	-0,02
Akkumulerende	0,5 - 1 år	7,2%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,12
Introduceret: December 2017	1 - 3 år	40,8%	Standardafvigelse	7,67
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	38,1%	Standardafvigelse (benchm.)	7,60
Benchmark: Bloomberg Euro High Yield Index, 3% issuer capped, hedget til SEK	5 - 7 år	5,7%	Tracking error	1,42
Fondskode: DK0060915551	7 - 10 år	0,8%	Information Ratio	-0,76
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	3,51	-14,90
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	4,61	-14,43
Indre værdi [SEK pr. andel]	134,83	126,70
Nettoresultat [t.DKK]	-1.300	-2.305
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,76
Investorerens formue [t.DKK]	55.806	7.889
Antal andele	655.039	89.703
Stykstørrelse i SEK	100	100

Euro High Yield-Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK d h

Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK W d 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	20.237	18.050
Kursgevinster og -tab	-5.816	-146.122
Administrationsomkostninger	-3.432	-3.653
Resultat før skat	10.988	-131.725
Skat	0	-225
Halvårets nettoresultat	10.988	-131.950

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	31.406	32.200
Obligationer	796.615	815.531
Afledte finansielle instrumenter	858	714
Andre aktiver	10.825	12.727
Aktiver	839.704	861.172
Passiver		
1 Investorenes formue	837.862	860.246
Afledte finansielle instrumenter	100	287
Anden gæld	1.742	639
Passiver	839.704	861.172

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorenes formue				
Investorenes formue primo	9.847.653	860.246	10.800.986	1.103.276
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-22.913
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	3.682
Emissioner i året	140.723	12.360	1.842.735	166.712
Indløsninger i året	-527.436	-46.300	-2.796.068	-277.324
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	567	0	2.769
Overførsel af periodens resultat	0	25.365	0	-104.611
Overført til udlodning næste år	0	-14.376	0	-11.346
Investorenes formue i alt	9.460.940	837.862	9.847.653	860.246

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,1	94,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,1
Finansielle instrumenter i alt	95,2	94,9
Øvrige akiver og passiver	4,8	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 High Yield-Obligationer KL

	Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK d h		Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	4.001	-40.330	10.420	-87.966
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.287	-1.424	-2.145	-2.229
Klassens resultat	2.713	-41.755	8.275	-90.195
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,1	94,8	95,1	94,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,1	0,1	0,1
Finansielle instrumenter i alt	95,2	94,9	95,2	94,9
Øvrige akiver og passiver	4,8	5,1	4,8	5,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	259.292	288.574	600.954	814.702
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-5.381	0	-17.532
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	104	0	3.579
Emissioner i året	0	28.683	12.360	138.029
Indløsninger i året	-24.881	-16.676	-21.419	-260.648
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	280	375	287	2.394
Overførsel af periodens resultat	6.787	-32.837	18.578	-71.774
Overført til udlodning næste år	-4.073	-3.550	-10.303	-7.796
Investorerens formue ultimo	237.405	259.292	600.457	600.954
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.975.320	2.831.908	6.872.333	7.969.078
Emissioner i året	0	321.977	140.723	1.520.758
Indløsninger i året	-285.000	-178.565	-242.436	-2.617.503
Andele ultimo året	2.690.320	2.975.320	6.770.620	6.872.333

Euro High Yield-Obligationer KL

Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	8,5%	Sharpe Ratio	-0,15
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	7,4%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,12
Introduceret: September 2013	1 - 3 år	40,6%	Standardafvigelse	7,53
Risikoinikator [1-7]: 5	3 - 5 år	37,2%	Standardafvigelse (benchm.)	7,55
Benchmark: Bloomberg European HY 3% Issuer Const. hedge DKK	5 - 7 år	5,7%	Tracking error	1,22
Fondskode: DK0060486843	7 - 10 år	0,6%	Information Ratio	-1,70
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	1,26	-14,91
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,28	-14,44
Indre værdi [DKK pr. andel]	88,24	85,04
Nettoresultat [t.DKK]	2.713	-41.755
Administrationsomkostninger [pct.]	1,03	1,08
Investorerens formue [t.DKK]	237.405	236.466
Antal andele	2.690.320	2.780.631
Stykstørrelse i DKK	100	100

Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	8,5%	Sharpe Ratio	-0,11
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	7,4%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,12
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	40,6%	Standardafvigelse	7,53
Risikoinikator [1-7]: 5	3 - 5 år	37,2%	Standardafvigelse (benchm.)	7,55
Benchmark: Bloomberg European HY 3% Issuer Const. hedge DKK	5 - 7 år	5,7%	Tracking error	1,22
Fondskode: DK0060787026	7 - 10 år	0,6%	Information Ratio	-1,44
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	1,42	-14,77
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,28	-14,44
Indre værdi [DKK pr. andel]	88,69	85,19
Nettoresultat [t.DKK]	8.275	-90.195
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	0,76
Investorerens formue [t.DKK]	600.457	486.649
Antal andele	6.770.620	5.712.248
Stykstørrelse i DKK	100	100

Euro Investment Grade-Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK d h

Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK W d 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	73.147	40.957
Kursgevinster og -tab	87.655	-879.944
Administrationsomkostninger	-19.381	-19.181
Resultat før skat	141.421	-858.168
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	141.421	-858.168

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	301.737	318.971
Obligationer	6.639.266	5.769.718
Afledte finansielle instrumenter	4.713	2.905
Andre aktiver	60.894	53.005
Aktiver	7.006.610	6.144.600
Passiver		
1 Investoreernes formue	6.925.767	6.137.441
Afledte finansielle instrumenter	214	4.004
Anden gæld	80.629	3.155
Passiver	7.006.610	6.144.600

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	69.724.838	6.137.441	70.217.453	7.413.841
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-136.405
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	8.326
Emissioner i året	11.405.184	1.028.736	16.479.838	1.551.213
Indløsninger i året	-4.303.495	-387.755	-16.972.453	-1.670.618
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	5.924	0	9.144
Overførsel af periodens resultat	0	530.402	0	-796.542
Overført til udlodning næste år	0	-388.981	0	-241.517
Investoreernes formue i alt	76.826.527	6.925.767	69.724.838	6.137.441

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	93,9
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	95,9	94,0
Øvrige akiver og passiver	4,1	6,0
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.

Euro Investment Grade-Obligationer KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK d h		Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK W d h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	46.075	-228.974	114.726	-610.013
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-7.716	-6.482	-11.665	-12.699
Klassens resultat	38.359	-235.456	103.062	-622.712
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	93,9	95,9	93,9
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0	0,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	95,9	94,0	95,9	94,0
Øvrige akiver og passiver	4,1	6,0	4,1	6,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	1.782.101	2.123.790	4.355.340	5.290.050
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-36.265	0	-100.140
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	6.319	0	2.007
Emissioner i året	496.179	749.626	532.557	801.587
Indløsninger i året	-75.583	-776.822	-312.172	-893.796
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	2.614	4.363	3.310	4.780
Overførsel af periodens resultat	164.373	-218.640	366.029	-577.902
Overført til udlodning næste år	-126.014	-70.271	-262.967	-171.246
Investorerens formue ultimo	2.243.670	1.782.101	4.682.097	4.355.340
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	20.280.333	20.147.261	49.444.505	50.070.192
Emissioner i året	5.512.408	8.011.694	5.892.776	8.468.144
Indløsninger i året	-845.904	-7.878.622	-3.457.591	-9.093.831
Andele ultimo året	24.946.837	20.280.333	51.879.690	49.444.505

Euro Investment Grade-Obligationer KL

Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	4,8%	Sharpe Ratio	-0,66
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	6,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,58
Introduceret: April 1999	1 - 3 år	31,5%	Standardafvigelse	6,26
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	29,0%	Standardafvigelse (benchm.)	6,20
Benchmark: Bloomberg Capital Euro-Aggregate 500MM Corp A-BBB. Indekest er hedget til DKK	5 - 7 år	22,0%	Tracking error	0,48
Fondskode: DK0060448751	7 - 10 år	6,3%	Information Ratio	-1,15
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	2,35	-12,69
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,09	-12,16
Indre værdi [DKK pr. andel]	89,94	90,41
Nettoresultat [t.DKK]	38.359	-235.456
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	0,76
Investorerens formue [t.DKK]	2.243.670	1.624.198
Antal andele	24.946.837	17.965.696
Stykstørrelse i DKK	100	100

Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	4,8%	Sharpe Ratio	-0,63
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	6,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,58
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	31,5%	Standardafvigelse	6,26
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	29,0%	Standardafvigelse (benchm.)	6,20
Benchmark: Bloomberg Capital Euro-Aggregate 500MM Corp A-BBB hedget til DKK	5 - 7 år	22,0%	Tracking error	0,48
Fondskode: DK0060787109	7 - 10 år	6,3%	Information Ratio	-0,71
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	2,46	-12,60
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,09	-12,16
Indre værdi [DKK pr. andel]	90,25	90,53
Nettoresultat [t.DKK]	103.062	-622.712
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,55
Investorerens formue [t.DKK]	4.682.097	4.185.340
Antal andele	51.879.690	46.232.366
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa - Akkumulerende, klasse DKK h

Europa - 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	13.284	16.653
Kursgevinster og -tab	48.411	-106.563
Administrationsomkostninger	-3.578	-4.085
Resultat før skat	58.117	-93.996
Skat	-531	-2.114
Halvårets nettoresultat	57.585	-96.110

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.635	6.696
Kapitalandele	516.848	502.885
Afledte finansielle instrumenter	394	3.155
Andre aktiver	4.202	3.235
Aktiver	528.079	515.971
Passiver		
1 Investorenes formue	526.700	515.331
Afledte finansielle instrumenter	771	30
Anden gæld	608	610
Passiver	528.079	515.971

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorenes formue				
Investorenes formue primo	1.880.941	515.331	1.959.548	602.985
Emissioner i året	8.421	2.521	252.452	73.862
Indløsninger i året	-162.054	-48.775	-331.059	-92.525
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	39	0	76
Overførsel af periodens resultat	0	57.585	0	-69.067
Investorenes formue i alt	1.727.308	526.700	1.880.941	515.331

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	97,6
Øvrige finansielle instrumenter	-0,1	0,6
Finansielle instrumenter i alt	98,1	98,2
Øvrige aktiver og passiver	1,9	1,8
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.

Europa - Akkumulerende KL

	Europa - Akkumulerende, klasse DKK h		Europa - Akkumulerende, klasse DKK Wh	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	51.211	-78.129	9.953	-13.896
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-3.176	-3.676	-402	-408
Klassens resultat	48.035	-81.806	9.550	-14.304
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	97,6	98,1	97,6
Øvrige finansielle instrumenter	-0,1	0,6	-0,1	0,6
Finansielle instrumenter i alt	98,1	98,2	98,1	98,2
Øvrige aktiver og passiver	1,9	1,8	1,9	1,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	430.646	505.756	84.685	97.229
Emissioner i året	1.690	71.425	830	2.437
Indløsninger i året	-20.932	-87.754	-27.843	-4.771
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	20	73	19	3
Overførsel af periodens resultat	48.035	-58.854	9.550	-10.213
Investorerens formue ultimo	459.459	430.646	67.241	84.685
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	1.579.264	1.649.846	301.677	309.702
Emissioner i året	5.714	244.049	2.707	8.403
Indløsninger i året	-72.178	-314.631	-89.876	-16.428
Andele ultimo året	1.512.800	1.579.264	214.508	301.677

Europa - Akkumulerende KL

Europa - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Finans 17,8%	Sharpe Ratio 0,65
Akkumulerende	Sundhed 17,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,67
Introduceret: December 2004	Industri 14,8%	Standardafvigelse 14,00
Risikoindeks [1-7]: 4	Dagligvarer 13,4%	Standardafvigelse (benchm.) 14,76
Benchmark: MSCI Europe Index TR Net hedged DKK	Informationsteknologi 11,2%	Tracking error 3,80
Fondskode: DK0016290265	Varige forbrugsgoder/service 10,8%	Information Ratio -0,25
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 5,4%	Active share 67,40
	Forsyning 4,3%	
	Energi 3,8%	
	Øvrige 0,9%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,38	-15,11
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,33	-13,71
Indre værdi [DKK pr. andel]	303,71	260,22
Nettoresultat [t.DKK]	48.035	-81.806
Administrationsomkostninger [pct.]	1,42	1,45
Investorerens formue [t.DKK]	459.459	471.214
Antal andele	1.512.800	1.810.833
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa - Akkumulerende, klasse DKK W h

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Finans 17,8%	Sharpe Ratio 0,68
Akkumulerende	Sundhed 17,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,67
Introduceret: Juni 2017	Industri 14,8%	Standardafvigelse 14,00
Risikoindeks [1-7]: 4	Dagligvarer 13,4%	Standardafvigelse (benchm.) 14,76
Benchmark: MSCI Europe Index TR Net hedged DKK	Informationsteknologi 11,2%	Tracking error 3,80
Fondskode: DK0060787372	Varige forbrugsgoder/service 10,8%	Information Ratio -0,10
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 5,4%	Active share 67,40
	Forsyning 4,3%	
	Energi 3,8%	
	Øvrige 0,9%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,67	-14,89
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,33	-13,71
Indre værdi [DKK pr. andel]	313,47	267,19
Nettoresultat [t.DKK]	9.550	-14.304
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,93
Investorerens formue [t.DKK]	67.241	81.493
Antal andele	214.508	305.007
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa 2 KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.506	6.819
Kursgevinster og -tab	21.155	-45.568
Administrationsomkostninger	-1.590	-1.793
Resultat før skat	25.072	-40.542
Skat	-208	-836
Halvårets nettoresultat	24.864	-41.378

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.886	2.284
Kapitalandele	222.644	219.249
Andre aktiver	1.822	1.020
Aktiver	227.353	222.553
Passiver		
1 Investorerne formue	227.087	222.269
Anden gæld	266	283
Passiver	227.353	222.553

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.952.677	222.269	2.076.614	285.260
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-12.692	0	-17.028
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	260	0	98
Emissioner i året	9.991	1.145	32.063	3.537
Indløsninger i året	-74.000	-8.767	-156.000	-17.494
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	8	0	3
Foreslået udlodning	0	9.632	0	12.692
Overførsel af periodens resultat	0	15.069	0	-44.954
Overført til udlodning næste år	0	163	0	154
Investorerne formue i alt	1.888.668	227.087	1.952.677	222.269

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,0	98,6
Finansielle instrumenter i alt	98,0	98,6
Øvrige aktiver og passiver	2,0	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.

Nøgletal

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,60	-15,07
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	11,26	-13,85
Indre værdi [DKK pr. andel]	120,24	109,16
Nettoresultat [t.DKK]	24.864	-41.378
Administrationsomkostninger [pct.]	1,42	1,45
Investorerne formue [t.DKK]	227.087	223.193
Antal andele	1.888.668	2.044.677
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil
 Børsnoteret
 Udbyttebetalende
 Introduceret: Juli 1998
 Risikoindikator [1-7]: 4
 Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div
 Fondskode: DK0010245901
 Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Branchefordeling

Finans	17,8%
Sundhed	17,7%
Industri	14,9%
Dagligvarer	13,4%
Informationsteknologi	11,2%
Varige forbrugsgoder/service	10,8%
Råvarer	5,4%
Forsyning	4,3%
Energi	3,7%
Øvrige	0,9%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio	0,66
Sharpe Ratio (benchm.)	0,69
Standardafvigelse	14,81
Standardafvigelse (benchm.)	15,35
Tracking error	3,81
Information Ratio	-0,26
Active share	67,26

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK W

Europe High Dividend, klasse NOK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	23.818	24.587
Kursgevinster og -tab	11.889	-64.069
Administrationsomkostninger	-4.159	-4.445
Resultat før skat	31.548	-43.928
Skat	-949	-2.970
Halvårets nettoresultat	30.599	-46.898

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	704	1.333
Kapitalandele	540.009	519.583
Andre aktiver	7.238	5.003
Aktiver	547.950	525.920
Passiver		
1 Investorerens formue	545.202	525.201
Anden gæld	2.748	719
Passiver	547.950	525.920

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	2.973.148	525.201	3.151.044	579.069
Emissioner i året	34.599	5.725	199.254	28.228
Indløsninger i året	-89.155	-16.345	-377.150	-60.497
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	22	0	31
Overførsel af periodens resultat	0	30.599	0	-21.629
Investorerens formue i alt	2.918.592	545.202	2.973.148	525.201

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,0	98,9
Finansielle instrumenter i alt	99,0	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,0	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.

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK		Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK W		Europe High Dividend, klasse NOK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	34.292	-41.465	1	-1	465	-986
Klassespecifikke transaktioner:						
Administrationsomkostninger	-4.101	-4.369	0	0	-58	-76
Klassens resultat	30.192	-45.834	1	-1	407	-1.063
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,0	98,9	99,0	98,9	99,0	98,9
Finansielle instrumenter i alt	99,0	98,9	99,0	98,9	99,0	98,9
Øvrige akiver og passiver	1,0	1,1	1,0	1,1	1,0	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	518.213	575.399	13	14	6.975	3.656
Emissioner i året	4.525	13.555	0	0	1.200	14.673
Indløsninger i året	-15.745	-49.697	0	0	-600	-10.800
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	20	16	0	0	2	16
Overførsel af periodens resultat	30.192	-21.059	1	0	407	-570
Investorerens formue ultimo	537.204	518.213	14	13	7.984	6.975
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.910.022	3.119.093	71	71	63.055	31.880
Emissioner i året	24.300	73.929	0	0	10.299	125.325
Indløsninger i året	-84.000	-283.000	0	0	-5.155	-94.150
Andele ultimo året	2.850.322	2.910.022	71	71	68.199	63.055

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende KL

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Finans 31,6%	Sharpe Ratio 0,65
Akkumulerende	Forsyning 16,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,69
Introduceret: Februar 2007	Dagligvarer 12,1%	Standardafvigelse 14,03
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed 11,1%	Standardafvigelse (benchm.) 15,35
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Varige forbrugsgoder/service 7,3%	Tracking error 5,53
Fondskode: DK0060058618	Industri 6,6%	Information Ratio -0,30
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,5%	Active share 80,28
	Råvarer 5,4%	
	Communication Services 3,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	5,84	-7,98
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	11,26	-13,85
Indre værdi [DKK pr. andel]	188,47	169,75
Nettoresultat [t.DKK]	30.192	-45.834
Administrationsomkostninger [pct.]	1,53	1,56
Investorerens formue [t.DKK]	537.204	522.675
Antal andele	2.850.322	3.079.093
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Finans 31,6%	Sharpe Ratio 0,72
Akkumulerende	Forsyning 16,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,69
Introduceret: Juni 2017	Dagligvarer 12,1%	Standardafvigelse 14,03
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed 11,1%	Standardafvigelse (benchm.) 15,35
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Varige forbrugsgoder/service 7,3%	Tracking error 5,43
Fondskode: DK0060787455	Industri 6,6%	Information Ratio -0,10
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,5%	Active share 80,28
	Råvarer 5,4%	
	Communication Services 3,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	6,14	-7,73
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	11,26	-13,85
Indre værdi [DKK pr. andel]	197,24	176,65
Nettoresultat [t.DKK]	1	-1
Administrationsomkostninger [pct.]	0,97	1,00
Investorerens formue [t.DKK]	14	13
Antal andele	71	71
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europe High Dividend, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Finans 31,6%	Sharpe Ratio 0,99
Akkumulerende	Forsyning 16,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,00
Introduceret: Marts 2015	Dagligvarer 12,1%	Standardafvigelse 10,90
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed 11,1%	Standardafvigelse (benchm.) 12,39
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Varige forbrugsgoder/service 7,3%	Tracking error 5,53
Fondskode: DK0060586980	Industri 6,6%	Information Ratio -0,31
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,5%	Active share 80,28
	Råvarer 5,4%	
	Communication Services 3,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	17,51	-5,26
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	23,53	-11,26
Indre værdi [NOK pr. andel]	183,77	146,51
Nettoresultat [t.DKK]	407	-1.063
Administrationsomkostninger [pct.]	1,54	1,64
Investorerens formue [t.DKK]	7.984	8.789
Antal andele	68.199	83.324
Stykstørrelse i NOK	100	100

Europa Højt Udbytte KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Højt Udbytte, klasse DKK d

Europa Højt Udbytte, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	37.919	44.358
Kursgevinster og -tab	21.732	-113.749
Administrationsomkostninger	-6.771	-8.121
Resultat før skat	52.880	-77.512
Skat	-1.440	-5.340
Halvårets nettoresultat	51.440	-82.852

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.665	4.278
Kapitalandele	851.698	918.340
Andre aktiver	11.515	7.211
Aktiver	865.878	929.830
Passiver		
1 Investorerne formue	864.139	928.568
Anden gæld	1.739	1.262
Passiver	865.878	929.830

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	6.887.715	928.568	7.588.870	1.139.119
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-84.724	0	-78.931
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	240	0	702
Emissioner i året	138.295	18.315	112.109	15.177
Indløsninger i året	-386.146	-49.760	-813.264	-109.049
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	60	0	21
Foreslået udlodning	0	29.882	0	84.724
Overførsel af periodens resultat	0	21.174	0	-123.234
Overført til udlodning næste år	0	383	0	41
Investorerne formue i alt	6.639.864	864.139	6.887.715	928.568

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	98,9
Finansielle instrumenter i alt	98,6	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,4	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.

Europa Højt Udbytte KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Europa Højt Udbytte, klasse DKK d		Europa Højt Udbytte, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	58.143	-74.651	68	-80
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-6.766	-8.115	-5	-6
Klassens resultat	51.377	-82.766	63	-86
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	98,9	98,6	98,9
Finansielle instrumenter i alt	98,6	98,9	98,6	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,4	1,1	1,4	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	927.508	1.137.922	1.060	1.197
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-84.623	-78.842	-102	-90
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	240	702	0	0
Emissioner i året	18.306	15.168	8	8
Indløsninger i året	-49.741	-109.027	-19	-22
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	60	21	0	0
Foreslået udlodning	29.845	84.623	38	102
Overførsel af periodens resultat	21.150	-123.098	24	-136
Overført til udlodning næste år	383	40	1	0
Investorerens formue ultimo	863.128	927.508	1.011	1.060
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	6.879.888	7.580.935	7.827	7.935
Emissioner i året	138.229	112.050	66	59
Indløsninger i året	-386.000	-813.097	-146	-167
Andele ultimo året	6.632.117	6.879.888	7.747	7.827

Europa Højt Udbytte KL

Europa Højt Udbytte, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Finans 31,6%	Sharpe Ratio 0,65
Udbyttebetalende	Forsyning 16,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,69
Introduceret: Oktober 2003	Dagligvarer 12,1%	Standardafvigelse 14,04
Risikoindeks [1-7]: 4	Sundhed 11,1%	Standardafvigelse (benchm.) 15,35
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Varige forbrugsgoder/service 7,3%	Tracking error 5,55
Fondskode: DK0016253651	Industri 6,6%	Information Ratio -0,30
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,4%	Active share 79,97
	Råvarer 5,4%	
	Communication Services 3,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	5,84	-7,97
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	11,26	-13,85
Indre værdi [DKK pr. andel]	130,14	128,63
Nettoresultat [t.DKK]	51.377	-82.766
Administrationsomkostninger [pct.]	1,53	1,56
Investorerens formue [t.DKK]	863.128	959.222
Antal andele	6.632.117	7.456.985
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Højt Udbytte, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Finans 31,6%	Sharpe Ratio 0,69
Udbyttebetalende	Forsyning 16,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,69
Introduceret: Juni 2017	Dagligvarer 12,1%	Standardafvigelse 14,04
Risikoindeks [1-7]: 4	Sundhed 11,1%	Standardafvigelse (benchm.) 15,35
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Varige forbrugsgoder/service 7,3%	Tracking error 5,55
Fondskode: DK0060787539	Industri 6,6%	Information Ratio -0,19
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,4%	Active share 79,97
	Råvarer 5,4%	
	Communication Services 3,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	6,14	-7,72
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	11,26	-13,85
Indre værdi [DKK pr. andel]	130,49	128,89
Nettoresultat [t.DKK]	63	-86
Administrationsomkostninger [pct.]	0,97	1,00
Investorerens formue [t.DKK]	1.011	1.030
Antal andele	7.747	7.994
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Indeks BNP KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Indeks BNP, klasse DKK d

Europa Indeks BNP, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	7.912	7.261
Kursgevinster og -tab	25.619	-50.685
Administrationsomkostninger	-484	-461
Resultat før skat	33.047	-43.884
Skat	-419	-766
Halvårets nettoresultat	32.628	-44.649

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	563	480
Kapitalandele	289.496	249.276
Andre aktiver	1.773	1.539
Aktiver	291.833	251.295
Passiver		
1 Investorerne formue	291.646	251.210
Anden gæld	187	85
Passiver	291.833	251.295

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	533.292	251.210	539.651	283.046
Emissioner i året	30.000	15.639	41.100	19.707
Indløsninger i året	-15.500	-7.871	-47.459	-21.996
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	40	0	10
Foreslået udlodning	0	2.575	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	30.014	0	-23.968
Overført til udlodning næste år	0	40	0	-5.590
Investorerne formue i alt	547.792	291.646	533.292	251.210

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	99,2
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,2
Øvrige akiver og passiver	0,7	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.

Europa Indeks BNP KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Europa Indeks BNP, klasse DKK d		Europa Indeks BNP, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	33.112	-44.168	0	-20
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-484	-461	0	0
Klassens resultat	32.628	-44.629	0	-20
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	99,2	-	-
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,2	-	-
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,8	-	-
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	-	-
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerne formue primo	251.210	282.705	0	341
Emissioner i året	15.639	19.707	0	0
Indløsninger i året	-7.871	-21.664	0	-332
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	40	10	0	0
Foreslået udlodning	2.575	0	0	0
Overførsel af periodens resultat	30.014	-23.958	0	-9
Overført til udlodning næste år	40	-5.590	0	0
Investorerne formue ultimo	291.646	251.210	0	0
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	533.292	538.992	0	659
Emissioner i året	30.000	41.100	0	0
Indløsninger i året	-15.500	-46.800	0	-659
Andele ultimo året	547.792	533.292	0	0

Europa Indeks BNP KL

Europa Indeks BNP, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Finans 19,7%	Sharpe Ratio 0,65
Udbyttebetalende	Varige 14,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,64
Introduceret: Juni 1989	forbrugsgoder/service 13,3%	Standardafvigelse 16,71
Risikoindeks [1-7]: 4	Industri 9,9%	Standardafvigelse (benchm.) 16,76
Benchmark: MSCI Europe BNP Index TR Net	Sundhed 9,3%	Tracking error 0,43
Fondskode: DK0015737563	Dagligvarer 7,4%	Information Ratio 0,30
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Forsyning 7,2%	Active share 7,73
	Informationsteknologi 7,0%	
	Energi 6,9%	
	Råvarer 5,1%	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	13,02	-15,41
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,70	-15,21
Indre værdi [DKK pr. andel]	532,40	443,66
Nettoresultat [t.DKK]	32.628	-44.629
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	291.646	252.284
Antal andele	547.792	568.642
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Indeks BNP, klasse DKK W d

Profil	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Active share 7,73
Udbyttebetalende	
Introduceret: Juni 2017	
Risikoindeks [1-7]: 4	
Benchmark: MSCI Europe BNP Index TR Net	
Fondskode: DK0060787885	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	-	-15,37
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	-	-15,21
Indre værdi [DKK pr. andel]	0,00	445,91
Nettoresultat [t.DKK]	0	-20
Administrationsomkostninger [pct.]	0,00	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	0	132
Antal andele	0	296
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Indeks KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Indeks, klasse DKK d

Europa Indeks, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	39.904	39.869
Kursgevinster og -tab	129.566	-271.130
Administrationsomkostninger	-2.672	-2.685
Resultat før skat	166.798	-233.945
Skat	-2.000	-3.492
Halvårets nettoresultat	164.797	-237.437

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.534	1.577
Kapitalandele	1.580.520	1.425.071
Andre aktiver	9.454	7.721
Aktiver	1.591.508	1.434.369
Passiver		
1 Investorerne formue	1.591.053	1.433.932
Anden gæld	455	438
Passiver	1.591.508	1.434.369

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	14.008.654	1.433.932	13.994.095	1.714.657
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-57.443	0	-113.388
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	57	0	-229
Emissioner i året	519.666	56.085	1.057.020	110.948
Indløsninger i året	-60.581	-6.497	-1.042.461	-105.356
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	123	0	133
Foreslået udlodning	0	40.510	0	57.443
Overførsel af periodens resultat	0	124.188	0	-231.673
Overført til udlodning næste år	0	99	0	1.396
Investorerne formue i alt	14.467.739	1.591.053	14.008.654	1.433.932

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,3
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,4
Øvrige akiver og passiver	0,7	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.

Europa Indeks KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Europa Indeks, klasse DKK d		Europa Indeks, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	166.528	-232.186	941	-2.567
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-2.661	-2.664	-11	-21
Klassens resultat	163.867	-234.849	930	-2.588
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,3	99,3	99,3
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,4	99,3	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,6	0,7	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	1.425.837	1.692.653	8.095	22.003
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-57.112	-111.900	-332	-1.488
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	57	-318	0	89
Emissioner i året	56.085	110.948	0	0
Indløsninger i året	-6.497	-94.794	0	-10.562
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	123	134	0	-1
Foreslået udlodning	40.288	57.112	221	332
Overførsel af periodens resultat	123.484	-229.387	704	-2.286
Overført til udlodning næste år	94	1.389	5	8
Investorerens formue ultimo	1.582.360	1.425.837	8.693	8.095
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	13.929.649	13.814.808	79.005	179.287
Emissioner i året	519.666	1.057.020	0	0
Indløsninger i året	-60.581	-942.179	0	-100.282
Andele ultimo året	14.388.734	13.929.649	79.005	79.005

Europa Indeks KL

Europa Indeks, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Finans 17,1%	Sharpe Ratio 0,68
Udbyttebetalende	Sundhed 15,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,69
Introduceret: September 1984	Industri 14,3%	Standardafvigelse 15,34
Risikoindeks [1-7]: 4	Varige 12,4%	Standardafvigelse (benchm.) 15,35
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	forbrugsgoder/service 12,2%	Tracking error 0,38
Fondskode: DK0010266311	Dagligvarer 7,1%	Information Ratio -0,61
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 7,0%	Active share 6,32
	Energi 5,7%	
	Forsyning 4,3%	
	Øvrige 4,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,56	-14,26
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	11,26	-13,85
Indre værdi [DKK pr. andel]	109,97	97,82
Nettoresultat [t.DKK]	163.867	-234.849
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	1.582.360	1.406.054
Antal andele	14.388.734	14.373.928
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Indeks, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Finans 17,1%	Sharpe Ratio 0,69
Udbyttebetalende	Sundhed 15,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,69
Introduceret: Juni 2017	Industri 14,3%	Standardafvigelse 15,34
Risikoindeks [1-7]: 4	Varige 12,4%	Standardafvigelse (benchm.) 15,35
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	forbrugsgoder/service 12,2%	Tracking error 0,38
Fondskode: DK0060787612	Dagligvarer 7,1%	Information Ratio -0,31
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 7,0%	Active share 6,32
	Energi 5,7%	
	Forsyning 4,3%	
	Øvrige 4,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,62	-14,22
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	11,26	-13,85
Indre værdi [DKK pr. andel]	110,03	97,86
Nettoresultat [t.DKK]	930	-2.588
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	8.693	13.870
Antal andele	79.005	141.728
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa, klasse DKK d

Europa, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	20.331	23.988
Kursgevinster og -tab	76.968	-158.049
Administrationsomkostninger	-4.894	-5.297
Resultat før skat	92.405	-139.359
Skat	-1.031	-2.927
Halvårets nettoresultat	91.375	-142.285

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.813	9.855
Kapitalandele	824.621	786.517
Andre aktiver	5.574	3.254
Aktiver	837.007	799.627
Passiver		
1 Investorerne formue	835.793	798.777
Anden gæld	1.215	850
Passiver	837.007	799.627

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	6.779.348	798.777	6.360.613	886.592
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-35.332	0	-38.468
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	302	0	-2.051
Emissioner i året	54.137	6.679	1.287.676	163.179
Indløsninger i året	-209.872	-26.036	-868.941	-103.488
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	28	0	186
Foreslået udlodning	0	22.745	0	35.332
Overførsel af periodens resultat	0	68.451	0	-142.710
Overført til udlodning næste år	0	178	0	205
Investorerne formue i alt	6.623.613	835.793	6.779.348	798.777

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	98,5
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,5
Øvrige akiver og passiver	1,3	1,5
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.

Europa KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Europa, klasse DKK d		Europa, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	53.360	-80.164	42.909	-56.824
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-3.242	-3.641	-1.652	-1.656
Klassens resultat	50.118	-83.805	41.256	-58.480
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	98,5	98,7	98,5
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,5	98,7	98,5
Øvrige aktiver og passiver	1,3	1,5	1,3	1,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	442.012	571.503	356.764	315.089
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-18.424	-23.826	-16.908	-14.643
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	167	136	136	-2.188
Emissioner i året	1.713	3.183	4.967	159.996
Indløsninger i året	-13.301	-44.231	-12.735	-59.257
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	9	-2	19	188
Foreslået udlodning	12.102	18.424	10.643	16.908
Overførsel af periodens resultat	37.959	-83.291	30.492	-59.419
Overført til udlodning næste år	57	116	121	89
Investorerens formue ultimo	462.294	442.012	373.499	356.764
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	3.760.092	4.107.912	3.019.256	2.252.701
Emissioner i året	14.185	26.380	39.952	1.261.296
Indløsninger i året	-107.000	-374.200	-102.872	-494.741
Andele ultimo året	3.667.277	3.760.092	2.956.336	3.019.256

Europa KL

Europa, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Finans 17,8%	Sharpe Ratio 0,65
Udbyttebetalende	Sundhed 17,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,69
Introduceret: Juni 1989	Industri 14,8%	Standardafvigelse 14,75
Risikoindeks [1-7]: 4	Dagligvarer 13,4%	Standardafvigelse (benchm.) 15,35
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Informationsteknologi 11,2%	Tracking error 3,80
Fondskode: DK0010252956	Varige 10,8%	Information Ratio -0,31
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	forbrugsgoder/service 5,4%	Active share 67,31
	Råvarer 4,3%	
	Forsyning 3,8%	
	Øvrige 0,9%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,60	-15,16
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	11,26	-13,85
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,06	112,72
Nettoresultat [t.DKK]	50.118	-83.805
Administrationsomkostninger [pct.]	1,42	1,45
Investorerens formue [t.DKK]	462.294	456.320
Antal andele	3.667.277	4.048.092
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Finans 17,8%	Sharpe Ratio 0,68
Udbyttebetalende	Sundhed 17,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,69
Introduceret: Juni 2017	Industri 14,8%	Standardafvigelse 14,76
Risikoindeks [1-7]: 4	Dagligvarer 13,4%	Standardafvigelse (benchm.) 15,35
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Informationsteknologi 11,2%	Tracking error 3,80
Fondskode: DK0060787299	Varige 10,8%	Information Ratio -0,16
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	forbrugsgoder/service 5,4%	Active share 67,31
	Råvarer 4,3%	
	Forsyning 3,8%	
	Øvrige 0,9%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,89	-14,94
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	11,26	-13,85
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,34	113,02
Nettoresultat [t.DKK]	41.256	-58.480
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,93
Investorerens formue [t.DKK]	373.499	375.157
Antal andele	2.956.336	3.319.470
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Small Cap - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Small Cap - Akkumulerende, klasse DKK

Europe Small Cap, klasse NOK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.932	2.762
Kursgevinster og -tab	21.023	-147.157
Administrationsomkostninger	-2.667	-3.122
Resultat før skat	21.288	-147.517
Skat	3	-176
Halvårets nettoresultat	21.290	-147.693

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	15.142	19.281
Kapitalandele	340.694	335.284
Andre aktiver	664	262
Aktiver	356.500	354.827
Passiver		
1 Investorerne formue	355.875	354.352
Anden gæld	625	475
Passiver	356.500	354.827

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	2.327.942	354.352	2.248.734	493.560
Emissioner i året	9.657	1.435	428.819	69.547
Indløsninger i året	-136.451	-21.364	-349.611	-54.186
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	163	0	876
Overførsel af periodens resultat	0	21.290	0	-155.445
Investorerne formue i alt	2.201.148	355.875	2.327.942	354.352

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	93,7	93,5
Øvrige finansielle instrumenter	2,0	1,1
Finansielle instrumenter i alt	95,7	94,6
Øvrige aktiver og passiver	4,3	5,4
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.

Europa Small Cap - Akkumulerende KL

	Europa Small Cap - Akkumulerende, klasse DKK		Europe Small Cap, klasse NOK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	21.599	-121.486	2.359	-23.084
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-2.401	-2.632	-266	-490
Klassens resultat	19.198	-124.118	2.093	-23.574
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	93,7	93,5	93,7	93,5
Øvrige finansielle instrumenter	2,0	1,1	2,0	1,1
Finansielle instrumenter i alt	95,7	94,6	95,7	94,6
Øvrige akiver og passiver	4,3	5,4	4,3	5,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	318.369	410.387	35.983	83.173
Emissioner i året	323	62.808	1.111	6.738
Indløsninger i året	-14.665	-24.615	-6.699	-29.570
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	111	659	52	217
Overførsel af periodens resultat	19.198	-130.870	2.093	-24.575
Investorerens formue ultimo	323.336	318.369	32.539	35.983
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.067.220	1.833.928	260.722	414.806
Emissioner i året	1.979	387.916	7.678	40.903
Indløsninger i året	-90.281	-154.624	-46.170	-194.987
Andele ultimo året	1.978.918	2.067.220	222.230	260.722

Europa Small Cap - Akkumulerende KL

Europa Small Cap - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Industri 25,6%	Sharpe Ratio 0,40
Akkumulerende	Sundhed 21,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,37
Introduceret: Juli 2015	Informationsteknologi 19,4%	Standardafvigelse 18,97
Risikoindeks [1-7]: 4	Finans 15,5%	Standardafvigelse (benchm.) 19,41
Benchmark: MSCI Europe Small Cap Index TR Net	Varige forbrugsgoder/service 6,1%	Tracking error 9,74
Fondskode: DK0060640191	Råvarer 4,8%	Information Ratio 0,06
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer 3,9%	Active share 94,66
	Communication Services 3,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	6,09	-29,36
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,83	-23,27
Indre værdi [DKK pr. andel]	163,39	158,07
Nettoresultat [t.DKK]	19.198	-124.118
Administrationsomkostninger [pct.]	1,49	1,52
Investorerens formue [t.DKK]	323.336	305.442
Antal andele	1.978.918	1.932.336
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europe Small Cap, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 25,6%	Sharpe Ratio 0,56
Akkumulerende	Sundhed 21,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,57
Introduceret: Marts 2015	Informationsteknologi 19,4%	Standardafvigelse 16,80
Risikoindeks [1-7]: 4	Finans 15,5%	Standardafvigelse (benchm.) 15,61
Benchmark: MSCI Europe Small Cap Index TR Net	Varige forbrugsgoder/service 6,1%	Tracking error 9,74
Fondskode: DK0060587285	Råvarer 4,8%	Information Ratio 0,06
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer 3,9%	Active share 94,66
	Communication Services 3,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	17,80	-27,24
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	17,50	-20,96
Indre værdi [NOK pr. andel]	229,85	196,72
Nettoresultat [t.DKK]	2.093	-23.574
Administrationsomkostninger [pct.]	1,49	1,52
Investorerens formue [t.DKK]	32.539	51.295
Antal andele	222.230	362.159
Stykstørrelse i NOK	100	100

Europa Small Cap KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Small Cap, klasse DKK d

Europa Small 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	7.771	7.836
Kursgevinster og -tab	55.216	-438.099
Administrationsomkostninger	-7.031	-9.042
Resultat før skat	55.957	-439.306
Skat	-11	-3.389
Halvårets nettoresultat	55.946	-442.695

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	44.276	42.281
Kapitalandele	895.309	893.812
Andre aktiver	2.441	860
Aktiver	942.027	936.952
Passiver		
1 Investorerne formue	940.839	934.831
Anden gæld	1.188	2.121
Passiver	942.027	936.952

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	7.333.154	934.831	6.293.980	1.564.769
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-7.360	0	-350.879
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	95	0	-19.610
Emissioner i året	21.624	2.795	1.585.646	281.538
Indløsninger i året	-355.946	-45.802	-546.472	-75.072
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	333	0	675
Foreslået udlodning	0	0	0	7.360
Overførsel af periodens resultat	0	77.992	0	-474.255
Overført til udlodning næste år	0	-22.046	0	305
Investorerne formue i alt	6.998.832	940.839	7.333.154	934.831

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	93,1	94,5
Øvrige finansielle instrumenter	2,0	1,1
Finansielle instrumenter i alt	95,2	95,6
Øvrige aktiver og passiver	4,8	4,4
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.

Europa Small Cap KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Europa Small Cap, klasse DKK d		Europa Small Cap, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	62.298	-429.110	679	-4.543
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-6.989	-8.979	-42	-63
Klassens resultat	55.309	-438.089	637	-4.606
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	93,1	94,5	93,1	94,5
Øvrige finansielle instrumenter	2,0	1,1	2,0	1,1
Finansielle instrumenter i alt	95,2	95,6	95,2	95,6
Øvrige aktiver og passiver	4,8	4,4	4,8	4,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	925.799	1.546.094	9.032	18.675
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-7.245	-346.601	-115	-4.278
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	94	-19.658	1	47
Emissioner i året	2.526	280.247	269	1.290
Indløsninger i året	-38.284	-73.176	-7.518	-1.896
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	276	654	57	21
Foreslået udlodning	0	7.245	0	115
Overførsel af periodens resultat	77.299	-469.308	693	-4.947
Overført til udlodning næste år	-21.990	302	-55	3
Investorerens formue ultimo	938.475	925.799	2.364	9.032
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	7.244.595	6.200.376	88.559	93.604
Emissioner i året	19.052	1.574.968	2.572	10.678
Indløsninger i året	-286.886	-530.749	-69.060	-15.723
Andele ultimo året	6.976.761	7.244.595	22.071	88.559

Europa Small Cap KL

Europa Small Cap, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Industri 25,6%	Sharpe Ratio 0,40
Udbyttebetalende	Sundhed 21,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,37
Introduceret: April 1999	Informationsteknologi 19,3%	Standardafvigelse 18,96
Risikoindeks [1-7]: 4	Finans 15,5%	Standardafvigelse (benchm.) 19,41
Benchmark: MSCI Europe Small Cap Index TR Net	Varige forbrugsgoder/service 6,1%	Tracking error 9,72
Fondskode: DK0060046019	Råvarer 4,9%	Information Ratio 0,04
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer 3,9%	Active share 94,66
	Communication Services 3,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	6,05	-29,46
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,83	-23,27
Indre værdi [DKK pr. andel]	134,51	131,08
Nettoresultat [t.DKK]	55.309	-438.089
Administrationsomkostninger [pct.]	1,49	1,52
Investorerens formue [t.DKK]	938.475	997.560
Antal andele	6.976.761	7.610.604
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Small Cap, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 25,6%	Sharpe Ratio 0,42
Udbyttebetalende	Sundhed 21,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,37
Introduceret: Maj 2019	Informationsteknologi 19,3%	Standardafvigelse 18,98
Risikoindeks [1-7]: 4	Finans 15,5%	Standardafvigelse (benchm.) 19,41
Benchmark: MSCI Europe Small Cap Index TR Net	Varige forbrugsgoder/service 6,1%	Tracking error 9,73
Fondskode: DK0061135837	Råvarer 4,9%	Information Ratio 0,10
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer 3,9%	Active share 94,66
	Communication Services 3,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	6,31	-29,29
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,83	-23,27
Indre værdi [DKK pr. andel]	107,10	104,36
Nettoresultat [t.DKK]	637	-4.606
Administrationsomkostninger [pct.]	1,01	1,04
Investorerens formue [t.DKK]	2.364	9.912
Antal andele	22.071	94.978
Stykstørrelse i DKK	100	100

Fjernøsten Indeks KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Fjernøsten Indeks, klasse DKK 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	12.222	12.074
Kursgevinster og -tab	-3.592	-90.923
Administrationsomkostninger	-1.842	-2.116
Resultat før skat	6.788	-80.964
Skat	-991	-1.185
Halvårets nettoresultat	5.797	-82.150

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.137	2.768
Obligationer	7	7
Kapitalandele	723.404	719.823
Andre aktiver	3.126	5.312
Aktiver	727.674	727.910
Passiver		
1 Investorerne formue	727.361	721.525
Anden gæld	313	3.050
Passiver	727.674	727.910

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	5.037.204	721.525	5.247.097	923.213
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-14.608	0	-36.730
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-283	0	-49
Emissioner i året	239.999	35.369	708.222	108.510
Indløsninger i året	-144.500	-20.615	-918.115	-140.882
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	175	0	489
Foreslået udlodning	0	6.673	0	14.608
Overførsel af periodens resultat	0	-1.076	0	-148.017
Overført til udlodning næste år	0	200	0	382
Investorerne formue i alt	5.132.703	727.361	5.037.204	721.525

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,9	99,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,6	0,8
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,2
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.

Fjernøsten Indeks KL

Fjernøsten Indeks, klasse DKK d

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	7.639	-80.034
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-1.842	-2.116
Klassens resultat	5.797	-82.150

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,9	99,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,6	0,8
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,8
Øvrige akiver og passiver	0,5	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerne formue primo	721.525	923.213
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-14.608	-36.730
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-283	-49
Emissioner i året	35.369	108.510
Indløsninger i året	-20.615	-140.882
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	175	489
Foreslået udlodning	6.673	14.608
Overførsel af periodens resultat	-1.076	-148.017
Overført til udlodning næste år	200	382
Investorerne formue ultimo	727.361	721.525

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	5.037.204	5.247.097
Emissioner i året	239.999	708.222
Indløsninger i året	-144.500	-918.115
Andele ultimo året	5.132.703	5.037.204

Fjernøsten Indeks KL

Fjernøsten Indeks, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Hongkong 32,2%	Sharpe Ratio 0,08
Udbyttebetalende	Taiwan 17,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,11
Introduceret: Oktober 1994	Indien 16,7%	Standardafvigelse 14,71
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea 13,9%	Standardafvigelse (benchm.) 14,75
Benchmark: MSCI AC Asia ex Japan Index incl. net div	Kina 5,4%	Tracking error 0,42
Fondskode: DK0010207141	Singapore 3,5%	Information Ratio -1,05
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	USA 2,9%	Active share 10,00
	Thailand 2,3%	
	Indonesien 2,2%	
	Øvrige 2,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	0,83	-9,21
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,91	-8,94
Indre værdi [DKK pr. andel]	141,71	153,25
Nettoresultat [t.DKK]	5.797	-82.150
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.DKK]	727.361	812.178
Antal andele	5.132.703	5.299.796
Stykstørrelse i DKK	100	100

Fjernøsten KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Fjernøsten, klasse DKK 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.468	2.354
Kursgevinster og -tab	-5.193	-29.626
Administrationsomkostninger	-1.492	-1.841
Resultat før skat	-4.217	-29.114
Skat	-128	-186
Halvårets nettoresultat	-4.345	-29.299

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.922	3.883
Kapitalandele	167.519	186.171
Andre aktiver	416	163
Aktiver	170.857	190.217
Passiver		
1 Investorerens formue	170.617	189.938
Anden gæld	240	278
Passiver	170.857	190.217

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	2.886.537	189.938	3.041.117	271.480
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-17.319	0	-32.236
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-192	0	-127
Emissioner i året	93.276	6.090	475.120	33.193
Indløsninger i året	-60.000	-3.585	-629.700	-43.846
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	30	0	125
Foreslået udlodning	0	7.592	0	17.319
Overførsel af periodens resultat	0	-12.156	0	-56.219
Overført til udlodning næste år	0	220	0	249
Investorerens formue i alt	2.919.813	170.617	2.886.537	189.938

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,9	97,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,5
Finansielle instrumenter i alt	98,2	98,0
Øvrige aktiver og passiver	1,8	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.

Fjernøsten KL

Fjernøsten, klasse DKK d

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	-2.853	-27.458
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-1.492	-1.841
Klassens resultat	-4.345	-29.299

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,9	97,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,5
Finansielle instrumenter i alt	98,2	98,0
Øvrige aktiver og passiver	1,8	2,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerne formue primo	189.938	271.480
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-17.319	-32.236
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-192	-127
Emissioner i året	6.090	33.193
Indløsninger i året	-3.585	-43.846
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	30	125
Foreslået udlodning	7.592	17.319
Overførsel af periodens resultat	-12.156	-56.219
Overført til udlodning næste år	220	249
Investorerne formue ultimo	170.617	189.938

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.886.537	3.041.117
Emissioner i året	93.276	475.120
Indløsninger i året	-60.000	-629.700
Andele ultimo året	2.919.813	2.886.537

Fjernøsten KL

Fjernøsten, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Hongkong 28,3%	Sharpe Ratio 0,06
Udbyttebetalende	Taiwan 18,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,11
Introduceret: Juni 1997	Indien 17,2%	Standardafvigelse 14,85
Risikoindikator [1-7]: 4	Kina 10,4%	Standardafvigelse (benchm.) 14,75
Benchmark: MSCI AC Asia ex Japan Index incl. net div	Sydkorea 9,7%	Tracking error 3,94
Fondskode: DK0015966758	Indonesien 3,8%	Information Ratio -0,21
Porteføljeradgiver: abdrn Investment Limited	Singapore 3,7%	Active share 64,96
	Holland 3,3%	
	Thailand 2,0%	
	Øvrige 3,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	-2,91	-11,86
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,91	-8,94
Indre værdi [DKK pr. andel]	58,43	69,00
Nettoresultat [t.DKK]	-4.345	-29.299
Administrationsomkostninger [pct.]	1,65	1,65
Investorerens formue [t.DKK]	170.617	206.401
Antal andele	2.919.813	2.991.437
Stykstørrelse i DKK	100	100

Fonde KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Fonde, klasse DKK d

Fonde, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	15.070	9.274
Kursgevinster og -tab	-14.203	-215.747
Administrationsomkostninger	-2.590	-3.336
Resultat før skat	-1.722	-209.809
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-1.722	-209.809

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	4.929	5.021
Obligationer	1.127.948	1.142.864
Afledte finansielle instrumenter	431	2.193
Andre aktiver	16.010	15.412
Aktiver	1.149.318	1.165.490
Passiver		
1 Investoreernes formue	1.132.033	1.165.009
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Anden gæld	17.285	481
Passiver	1.149.318	1.165.490

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	16.126.864	1.165.009	17.751.132	1.572.022
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-17.740	0	-8.876
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	559	0	225
Emissioner i året	749.355	53.469	425.576	33.846
Indløsninger i året	-932.803	-67.619	-2.049.844	-163.329
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	76	0	149
Foreslået udlodning	0	17.824	0	17.740
Overførsel af periodens resultat	0	-20.249	0	-287.066
Overført til udlodning næste år	0	702	0	299
Investoreernes formue i alt	15.943.416	1.132.033	16.126.864	1.165.009

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,6	98,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	0,2
Finansielle instrumenter i alt	99,7	98,3
Øvrige aktiver og passiver	0,3	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.

Fonde KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Fonde, klasse DKK d		Fonde, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	535	-171.044	332	-35.428
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-2.245	-2.883	-345	-453
Klassens resultat	-1.710	-173.928	-12	-35.881
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,6	98,1	99,6	98,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	0,2	0,0	0,2
Finansielle instrumenter i alt	99,7	98,3	99,7	98,3
Øvrige aktiver og passiver	0,3	1,7	0,3	1,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	959.665	1.299.746	205.345	272.276
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-14.613	-7.339	-3.127	-1.537
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	141	168	419	57
Emissioner i året	19.852	18.910	33.617	14.936
Indløsninger i året	-35.010	-128.839	-32.609	-34.490
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	44	112	32	37
Foreslået udlodning	14.384	14.613	3.441	3.127
Overførsel af periodens resultat	-16.773	-237.927	-3.475	-49.139
Overført til udlodning næste år	679	222	22	78
Investorerens formue ultimo	928.369	959.665	203.664	205.345
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	13.284.169	14.677.034	2.842.695	3.074.098
Emissioner i året	278.095	234.746	471.260	190.830
Indløsninger i året	-486.000	-1.627.611	-446.803	-422.233
Andele ultimo året	13.076.264	13.284.169	2.867.152	2.842.695

Fonde KL

Fonde, klasse DKK d

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	1,6%	Sharpe Ratio	-1,04
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	0,1%	Standardafvigelse	7,56
Introduceret: April 1998	1 - 3 år	20,3%		
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	26,1%		
Intet benchmark	5 - 7 år	7,3%		
Fondskode: DK0015989610	7 - 10 år	26,9%		
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	17,6%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	-0,23	-13,86
Indre værdi [DKK pr. andel]	71,00	75,83
Nettoreultat [t.DKK]	-1.710	-173.928
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,80	0,30
Administrationsomkostninger [pct.]	0,48	0,50
Investorerens formue [t.DKK]	928.369	1.053.919
Antal andele	13.076.264	13.897.553
Stykstørrelse i DKK	100	100

Fonde, klasse DKK W d

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	1,6%	Sharpe Ratio	-1,03
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	0,1%	Standardafvigelse	7,56
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	20,3%		
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	26,1%		
Intet benchmark	5 - 7 år	7,3%		
Fondskode: DK0060788347	7 - 10 år	26,9%		
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	17,6%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	-0,17	-13,81
Indre værdi [DKK pr. andel]	71,03	75,89
Nettoreultat [t.DKK]	-12	-35.881
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,80	0,40
Administrationsomkostninger [pct.]	0,36	0,38
Investorerens formue [t.DKK]	203.664	217.967
Antal andele	2.867.152	2.872.040
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Ansvarlig Portefølje 20, DKK

Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR

Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR W

Global Ansvarlig 20, NOK

Global Ansvarsfull Portfölj 20, SEK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.9-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	3	0
Kursgevinster og -tab	528	-912
Administrationsomkostninger	-76	-33
Resultat før skat	455	-945
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	455	-945

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	131	187
Obligationer	13.264	8.405
Kapitalandele	12.145	5.202
Afledte finansielle instrumenter	0	1
Andre aktiver	417	0
Aktiver	25.957	13.796
Passiver		
1 Investorerne formue	25.866	13.688
Afledte finansielle instrumenter	77	99
Anden gæld	14	9
Passiver	25.957	13.796

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	177.003	13.688	0	0
Emissioner i året	158.618	14.419	177.210	14.644
Indløsninger i året	-29.600	-2.715	-207	-14
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	19	0	3
Overførsel af periodens resultat	0	455	0	-945
Investorerne formue i alt	306.020	25.866	177.003	13.688

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	51,3	61,4
Øvrige finansielle instrumenter	46,7	37,3
Finansielle instrumenter i alt	97,9	98,7
Øvrige aktiver og passiver	2,1	1,3
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 Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 20, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR		Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR W		Global Ansvarlig 20, NOK	
	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022	22.3-30.6.2023	1.9-31.12.2022	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	446	-273	62		128	-152	80	-136
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsætninger	0	0	1		7	0	-184	-114
Administrationsomkostninger	-43	-15	-6		-7	-4	-10	-7
Klassens resultat	403	-288	56		127	-157	-113	-257
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	51,3	61,4	51,3		51,3	61,4	51,3	61,4
Øvrige finansielle instrumenter	46,7	37,3	46,7		46,7	37,3	46,7	37,3
Finansielle instrumenter i alt	97,9	98,7	97,9		97,9	98,7	97,9	98,7
Øvrige aktiver og passiver	2,1	1,3	2,1		2,1	1,3	2,1	1,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0		100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	6.695	0	0		2.456	0	2.248	0
Emissioner i året	11.499	6.980	2.494		129	2.612	0	2.505
Indløsninger i året	-2.422	0	0		-7	0	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	18	4	0		0	0	0	0
Overførsel af periodens resultat	403	-288	56		127	-157	-113	-257
Investorerens formue ultimo	16.193	6.695	2.551		2.704	2.456	2.135	2.248
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	71.477	0	0		35.214	0	33.710	0
Emissioner i året	118.712	71.477	33.500		1.793	35.214	0	33.710
Indløsninger i året	-25.000	0	0		-102	0	0	0
Andele ultimo året	165.189	71.477	33.500		36.904	35.214	33.710	33.710

Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 20, SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	122	-163
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforetninger	-130	-73
Administrationsomkostninger	-11	-7
Klassens resultat	-19	-243

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	51,3	61,4
Øvrige finansielle instrumenter	46,7	37,3
Finansielle instrumenter i alt	97,9	98,7
Øvrige akiver og passiver	2,1	1,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerne formue primo	2.289	0
Emissioner i året	297	2.547
Indløsninger i året	-285	-14
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1	0
Overførsel af periodens resultat	-19	-243
Investorerne formue ultimo	2.283	2.289

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	36.602	0
Emissioner i året	4.613	36.809
Indløsninger i året	-4.497	-207
Andele ultimo året	36.717	36.602

Global Ansvarlig Portefølge 20 - Akkumulerende KL

Global Ansvarlig Portefølge 20, DKK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 70,7%
Akkumulerende	Aktier 26,8%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,0%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,4%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061808763	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i DKK [pct.]	4,65	-6,33
Indre værdi [DKK pr. andel]	98,03	93,67
Nettoresultat [t.DKK]	403	-288
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	16.193	6.695
Antal andele	165.189	71.477
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 70,7%
Akkumulerende	Aktier 26,8%
Introduceret: Marts 2023	Investeringsforeninger 0,0%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,4%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061810314	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i EUR [pct.]	2,26	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,23	-
Nettoresultat [t.DKK]	56	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	-
Investorerne formue [t.DKK]	2.551	-
Antal andele	33.500	-
Stykstørrelse i EUR	10	-

Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR W

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 70,7%
Akkumulerende	Aktier 26,8%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,0%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,4%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061810660	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i EUR [pct.]	4,96	-6,23
Indre værdi [EUR pr. andel]	9,84	9,38
Nettoresultat [t.DKK]	127	-157
Administrationsomkostninger [pct.]	0,55	0,55
Investorerne formue [t.DKK]	2.704	2.456
Antal andele	36.904	35.214
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig 20, NOK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 70,7%
Akkumulerende	Aktier 26,8%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,0%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,4%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061809225	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i NOK [pct.]	5,44	-5,73
Indre værdi [NOK pr. andel]	99,40	94,27
Nettoresultat [t.DKK]	-113	-257
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,90
Investorerne formue [t.DKK]	2.135	2.248
Antal andele	33.710	33.710
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 20, SEK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 70,7%
Akkumulerende	Aktier 26,8%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,0%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,4%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061810587	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i SEK [pct.]	5,21	-6,47
Indre værdi [SEK pr. andel]	98,40	93,53
Nettoresultat [t.DKK]	-19	-243
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,90
Investorerens formue [t.DKK]	2.283	2.289
Antal andele	36.717	36.602
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Ansvarlig Portefølje 35, DKK

Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR

Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR W

Global Ansvarlig 35, NOK

Global Ansvarsfull Portfölj 35, SEK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.9-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	-4	-1
Kursgevinster og -tab	1.030	-1.018
Administrationsomkostninger	-117	-37
Resultat før skat	909	-1.056
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	909	-1.056

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	156	126
Obligationer	12.862	6.717
Kapitalandele	22.379	7.481
Afledte finansielle instrumenter	95	2
Andre aktiver	1.134	0
Aktiver	36.627	14.327
Passiver		
1 Investorerne formue	36.481	14.166
Afledte finansielle instrumenter	123	150
Anden gæld	23	11
Passiver	36.627	14.327

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	195.735	14.166	0	0
Emissioner i året	283.976	26.202	195.735	15.218
Indløsninger i året	-62.508	-4.839	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	43	0	4
Overførsel af periodens resultat	0	909	0	-1.056
Investorerne formue i alt	417.203	36.481	195.735	14.166

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	35,3	47,4
Øvrige finansielle instrumenter	61,3	51,8
Finansielle instrumenter i alt	96,5	99,2
Øvrige aktiver og passiver	3,5	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.

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 35, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR		Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR W		Global Ansvarlig 35, NOK	
	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022	22.3-30.6.2023	1.9-31.12.2022	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	675	-235	98		210	-170	116	-140
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsætninger	0	0	1		8	0	-192	-117
Administrationsomkostninger	-66	-11	-7		-11	-6	-12	-8
Klassens resultat	609	-246	91		207	-176	-87	-265
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	35,3	47,4	35,3		35,3	47,4	35,3	47,4
Øvrige finansielle instrumenter	61,3	51,8	61,3		61,3	51,8	61,3	51,8
Finansielle instrumenter i alt	96,5	99,2	96,5		96,5	99,2	96,5	99,2
Øvrige aktiver og passiver	3,5	0,8	3,5		3,5	0,8	3,5	0,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0		100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	4.586	0	0		2.769	0	2.261	0
Emissioner i året	21.987	4.830	2.494		1.238	2.945	139	2.526
Indløsninger i året	-2.410	0	0		-82	0	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	37	2	0		2	0	0	0
Overførsel af periodens resultat	609	-246	91		207	-176	-87	-265
Investorerens formue ultimo	24.809	4.586	2.586		4.134	2.769	2.313	2.261
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	49.054	0	0		39.785	0	34.008	0
Emissioner i året	225.935	49.054	33.500		17.051	39.785	2.108	34.008
Indløsninger i året	-25.000	0	0		-1.136	0	0	0
Andele ultimo året	249.989	49.054	33.500		55.700	39.785	36.116	34.008

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 35, SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	273	-241
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforetninger	-163	-116
Administrationsomkostninger	-22	-13
Klassens resultat	89	-369

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	35,3	47,4
Øvrige finansielle instrumenter	61,3	51,8
Finansielle instrumenter i alt	96,5	99,2
Øvrige akiver og passiver	3,5	0,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	4.550	0
Emissioner i året	344	4.917
Indløsninger i året	-2.348	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	4	2
Overførsel af periodens resultat	89	-369
Investorerens formue ultimo	2.638	4.550

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	72.888	0
Emissioner i året	5.382	72.888
Indløsninger i året	-36.372	0
Andele ultimo året	41.898	72.888

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

Global Ansvarlig Portefølje 35, DKK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 55,7%
Akkumulerende	Aktier 41,7%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,5%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061808847	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i DKK [pct.]	6,16	-6,52
Indre værdi [DKK pr. andel]	99,24	93,48
Nettoresultat [t.DKK]	609	-246
Administrationsomkostninger [pct.]	1,05	1,05
Investorerens formue [t.DKK]	24.809	4.586
Antal andele	249.989	49.054
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaal Vastuullinen Salkku 35, EUR

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 55,7%
Akkumulerende	Aktier 41,7%
Introduceret: Marts 2023	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,5%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061810827	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i EUR [pct.]	3,67	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,37	-
Nettoresultat [t.DKK]	91	-
Administrationsomkostninger [pct.]	1,05	-
Investorerens formue [t.DKK]	2.586	-
Antal andele	33.500	-
Stykstørrelse i EUR	10	-

Globaal Vastuullinen Salkku 35, EUR W

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 55,7%
Akkumulerende	Aktier 41,7%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,5%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061811049	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i EUR [pct.]	6,49	-6,40
Indre værdi [EUR pr. andel]	9,97	9,36
Nettoresultat [t.DKK]	207	-176
Administrationsomkostninger [pct.]	0,63	0,63
Investorerens formue [t.DKK]	4.134	2.769
Antal andele	55.700	39.785
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig 35, NOK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 55,7%
Akkumulerende	Aktier 41,7%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,5%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061809498	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i NOK [pct.]	6,98	-6,00
Indre værdi [NOK pr. andel]	100,55	94,00
Nettoresultat [t.DKK]	-87	-265
Administrationsomkostninger [pct.]	1,05	1,05
Investorerens formue [t.DKK]	2.313	2.261
Antal andele	36.116	34.008
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 35, SEK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 55,7%
Akkumulerende	Aktier 41,7%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,5%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061810900	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i SEK [pct.]	6,77	-6,66
Indre værdi [SEK pr. andel]	99,66	93,34
Nettoresultat [t.DKK]	89	-369
Administrationsomkostninger [pct.]	1,05	1,05
Investorerens formue [t.DKK]	2.638	4.550
Antal andele	41.898	72.888
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Ansvarlig Portefølje 50, DKK

Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR

Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR W

Global Ansvarlig 50, NOK

Global Ansvarsfull Portfölj 50, SEK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.9-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	8	0
Kursgevinster og -tab	2.409	-1.031
Administrationsomkostninger	-216	-41
Resultat før skat	2.201	-1.072
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	2.201	-1.072

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	335	178
Obligationer	13.638	4.626
Kapitalandele	51.453	10.080
Afledte finansielle instrumenter	1	2
Andre aktiver	879	1
Aktiver	66.306	14.888
Passiver		
1 Investorerne formue	65.802	14.740
Afledte finansielle instrumenter	172	135
Anden gæld	332	12
Passiver	66.306	14.888

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	199.595	14.740	0	0
Emissioner i året	625.678	56.091	199.812	15.821
Indløsninger i året	-96.172	-7.324	-217	-15
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	94	0	5
Overførsel af periodens resultat	0	2.201	0	-1.072
Investorerne formue i alt	729.101	65.802	199.595	14.740

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	20,7	31,4
Øvrige finansielle instrumenter	77,9	67,5
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,3	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.

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 50, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR		Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR W		Global Ansvarlig 50, NOK	
	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022	22.3-30.6.2023	1.9-31.12.2022	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.876	-266	139		296	-175	185	-147
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsætninger	0	0	1		10	-1	-205	-121
Administrationsomkostninger	-142	-14	-8		-14	-6	-15	-10
Klassens resultat	1.735	-280	132		292	-182	-35	-278
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	20,7	31,4	20,7		20,7	31,4	20,7	31,4
Øvrige finansielle instrumenter	77,9	67,5	77,9		77,9	67,5	77,9	67,5
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,9	98,7		98,7	98,9	98,7	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,3	1,1	1,3		1,3	1,1	1,3	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0		100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	5.574	0	0		2.961	0	2.477	0
Emissioner i året	44.314	5.850	2.494		2.911	3.144	70	2.755
Indløsninger i året	-2.446	0	0		-2.470	-1	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	73	4	0		7	0	0	0
Overførsel af periodens resultat	1.735	-280	132		292	-182	-35	-278
Investorerens formue ultimo	49.249	5.574	2.626		3.702	2.961	2.512	2.477
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	59.749	0	0		42.629	0	37.364	0
Emissioner i året	453.037	59.749	33.500		39.945	42.639	1.062	37.364
Indløsninger i året	-25.000	0	0		-33.600	-11	0	0
Andele ultimo året	487.786	59.749	33.500		48.974	42.629	38.426	37.364

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 50, SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	508	-220
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforetninger	-393	-100
Administrationsomkostninger	-37	-12
Klassens resultat	78	-332

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	20,7	31,4
Øvrige finansielle instrumenter	77,9	67,5
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,9
Øvrige akiver og passiver	1,3	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	3.728	0
Emissioner i året	6.302	4.073
Indløsninger i året	-2.408	-14
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	14	1
Overførsel af periodens resultat	78	-332
Investorerens formue ultimo	7.714	3.728

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	59.853	0
Emissioner i året	98.134	60.060
Indløsninger i året	-37.572	-206
Andele ultimo året	120.415	59.853

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

Global Ansvarlig Portefølje 50, DKK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 56,7%
Akkumulerende	Obligationer 40,7%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,6%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061808920	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i DKK [pct.]	8,23	-6,72
Indre værdi [DKK pr. andel]	100,96	93,28
Nettoresultat [t.DKK]	1.735	-280
Administrationsomkostninger [pct.]	1,20	1,19
Investorerne formue [t.DKK]	49.249	5.574
Antal andele	487.786	59.749
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaal Vastuullinen Salkku 50, EUR

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 56,7%
Akkumulerende	Obligationer 40,7%
Introduceret: Marts 2023	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,6%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061811205	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i EUR [pct.]	5,28	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,53	-
Nettoresultat [t.DKK]	132	-
Administrationsomkostninger [pct.]	1,20	-
Investorerne formue [t.DKK]	2.626	-
Antal andele	33.500	-
Stykstørrelse i EUR	10	-

Globaal Vastuullinen Salkku 50, EUR W

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 56,7%
Akkumulerende	Obligationer 40,7%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,6%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061811478	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i EUR [pct.]	8,66	-6,59
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,15	9,34
Nettoresultat [t.DKK]	292	-182
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	0,71
Investorerne formue [t.DKK]	3.702	2.961
Antal andele	48.974	42.629
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig 50, NOK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 56,7%
Akkumulerende	Obligationer 40,7%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,6%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061809654	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i NOK [pct.]	9,47	-6,27
Indre værdi [NOK pr. andel]	102,61	93,73
Nettoresultat [t.DKK]	-35	-278
Administrationsomkostninger [pct.]	1,20	1,20
Investorerne formue [t.DKK]	2.512	2.477
Antal andele	38.426	37.364
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 50, SEK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 56,7%
Akkumulerende	Obligationer 40,7%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 3	Øvrige 2,6%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061811395	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i SEK [pct.]	8,86	-6,86
Indre værdi [SEK pr. andel]	101,39	93,14
Nettoresultat [t.DKK]	78	-332
Administrationsomkostninger [pct.]	1,20	1,20
Investorerens formue [t.DKK]	7.714	3.728
Antal andele	120.415	59.853
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Ansvarlig Portefølje 65, DKK

Globaali Vastuullinen Salkku 65, EUR

Globaali Vastuullinen Salkku 65, EUR W

Global Ansvarlig 65, NOK

Global Ansvarsfull Portfölj 65, SEK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.9-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	7	0
Kursgevinster og -tab	2.827	-989
Administrationsomkostninger	-229	-55
Resultat før skat	2.605	-1.043
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	2.605	-1.043

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	284	432
Obligationer	4.108	2.528
Kapitalandele	54.227	13.614
Afledte finansielle instrumenter	95	2
Andre aktiver	5	598
Aktiver	58.720	17.175
Passiver		
1 Investorerne formue	58.557	17.039
Afledte finansielle instrumenter	121	120
Anden gæld	42	15
Passiver	58.720	17.175

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	218.292	17.039	0	0
Emissioner i året	470.096	43.600	218.509	18.088
Indløsninger i året	-62.296	-4.764	-217	-15
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	77	0	9
Overførsel af periodens resultat	0	2.605	0	-1.043
Investorerne formue i alt	626.093	58.557	218.292	17.039

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	7,0	14,8
Øvrige finansielle instrumenter	92,6	79,2
Finansielle instrumenter i alt	99,6	94,0
Øvrige aktiver og passiver	0,4	6,0
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.

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 65, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 65, EUR		Globaali Vastuullinen Salkku 65, EUR W		Global Ansvarlig 65, NOK	
	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022	22.3-30.6.2023	1.9-31.12.2022	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.189	-279	173		315	-168	175	-145
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsætninger	0	0	1		7	0	-184	-118
Administrationsomkostninger	-166	-25	-10		-14	-7	-15	-11
Klassens resultat	2.023	-304	164		308	-175	-24	-274
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	7,0	14,8	7,0		7,0	14,8	7,0	14,8
Øvrige finansielle instrumenter	92,6	79,2	92,6		92,6	79,2	92,6	79,2
Finansielle instrumenter i alt	99,6	94,0	99,6		99,6	94,0	99,6	94,0
Øvrige aktiver og passiver	0,4	6,0	0,4		0,4	6,0	0,4	6,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0		100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	9.207	0	0		2.612	0	2.231	0
Emissioner i året	37.597	9.502	2.494		1.636	2.787	34	2.505
Indløsninger i året	-2.348	0	0		0	-1	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	68	9	0		2	0	0	0
Overførsel af periodens resultat	2.023	-304	164		308	-175	-24	-274
Investorerens formue ultimo	46.546	9.207	2.658		4.558	2.612	2.241	2.231
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	98.847	0	0		37.642	0	33.711	0
Emissioner i året	384.867	98.847	33.500		22.352	37.652	531	33.711
Indløsninger i året	-25.000	0	0		0	-10	0	0
Andele ultimo året	458.714	98.847	33.500		59.993	37.642	34.242	33.711

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 65, SEK		
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	298	-189
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminforretninger	-139	-88
Administrationsomkostninger	-25	-13
Klassens resultat	134	-290
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	7,0	14,8
Øvrige finansielle instrumenter	92,6	79,2
Finansielle instrumenter i alt	99,6	94,0
Øvrige akiver og passiver	0,4	6,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerne formue primo	2.990	0
Emissioner i året	1.838	3.294
Indløsninger i året	-2.416	-14
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	1
Overførsel af periodens resultat	134	-290
Investorerne formue ultimo	2.553	2.990
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	48.093	0
Emissioner i året	28.846	48.300
Indløsninger i året	-37.296	-207
Andele ultimo året	39.644	48.093

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL

Global Ansvarlig Portefølje 65, DKK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 71,0%
Akkumulerende	Obligationer 26,3%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 4	Øvrige 2,7%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061809068	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i DKK [pct.]	8,95	-6,86
Indre værdi [DKK pr. andel]	101,47	93,14
Nettoresultat [t.DKK]	2.023	-304
Administrationsomkostninger [pct.]	1,35	1,34
Investorerne formue [t.DKK]	46.546	9.207
Antal andele	458.714	98.847
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaal Vastuullinen Salkku 65, EUR

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 71,0%
Akkumulerende	Obligationer 26,3%
Introduceret: Marts 2023	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 4	Øvrige 2,7%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061811635	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i EUR [pct.]	6,58	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,66	-
Nettoresultat [t.DKK]	164	-
Administrationsomkostninger [pct.]	1,35	-
Investorerne formue [t.DKK]	2.658	-
Antal andele	33.500	-
Stykstørrelse i EUR	10	-

Globaal Vastuullinen Salkku 65, EUR W

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 71,0%
Akkumulerende	Obligationer 26,3%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 4	Øvrige 2,7%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061811981	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i EUR [pct.]	9,36	-6,70
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,20	9,33
Nettoresultat [t.DKK]	308	-175
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerne formue [t.DKK]	4.558	2.612
Antal andele	59.993	37.642
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig 65, NOK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 71,0%
Akkumulerende	Obligationer 26,3%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 4	Øvrige 2,7%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061809811	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i NOK [pct.]	9,83	-6,44
Indre værdi [NOK pr. andel]	102,75	93,56
Nettoresultat [t.DKK]	-24	-274
Administrationsomkostninger [pct.]	1,35	1,35
Investorerne formue [t.DKK]	2.241	2.231
Antal andele	34.242	33.711
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 65, SEK

Profil	Formuefordeling	
Ikke Børsnoteret	Aktier	71.0%
Akkumulerende	Obligationer	26.3%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger	0.1%
Risikoindikator (1-7): 4	Øvrige	2.7%
Intet benchmark		
Fondskode: DK0061811718		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i SEK [pct.]	9,63	-7,02
Indre værdi [SEK pr. andel]	101,93	92,98
Nettoresultat [t.DKK]	134	-290
Administrationsomkostninger [pct.]	1,35	1,35
Investorerens formue [t.DKK]	2.553	2.990
Antal andele	39.644	48.093
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Ansvarlig Portefølje 80, DKK

Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR

Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR W

Global Ansvarlig 80, NOK

Global Ansvarsfull Portfölj 80, SEK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.9-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	4	-1
Kursgevinster og -tab	1.469	-906
Administrationsomkostninger	-130	-48
Resultat før skat	1.344	-956
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	1.344	-956

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	147	257
Obligationer	0	430
Kapitalandele	31.101	11.095
Afledte finansielle instrumenter	0	4
Andre aktiver	8	0
Aktiver	31.256	11.786
Passiver		
1 Investorerne formue	31.096	11.602
Afledte finansielle instrumenter	136	126
Anden gæld	24	58
Passiver	31.256	11.786

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	162.991	11.602	0	0
Emissioner i året	230.671	20.578	164.463	12.653
Indløsninger i året	-25.614	-2.467	-1.472	-97
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	39	0	2
Overførsel af periodens resultat	0	1.344	0	-956
Investorerne formue i alt	368.048	31.096	162.991	11.602

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,0	3,7
Øvrige finansielle instrumenter	99,6	94,6
Finansielle instrumenter i alt	99,6	98,3
Øvrige aktiver og passiver	0,4	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.

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 80, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR		Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR W		Global Ansvarlig 80, NOK	
	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022	22.3-30.6.2023	1.9-31.12.2022	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	677	-186	204		324	-166	211	-148
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsætninger	0	0	1		7	0	-185	-119
Administrationsomkostninger	-53	-15	-11		-13	-7	-16	-12
Klassens resultat	625	-201	194		318	-174	10	-278
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,0	3,7	0,0		0,0	3,7	0,0	3,7
Øvrige finansielle instrumenter	99,6	94,6	99,6		99,6	94,6	99,6	94,6
Finansielle instrumenter i alt	99,6	98,3	99,6		99,6	98,3	99,6	98,3
Øvrige aktiver og passiver	0,4	1,7	0,4		0,4	1,7	0,4	1,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0		100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	3.262	0	0		2.544	0	2.227	0
Emissioner i året	14.970	3.462	2.494		463	2.718	43	2.506
Indløsninger i året	-2.427	0	0		-1	0	-1	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	33	1	0		1	0	0	0
Overførsel af periodens resultat	625	-201	194		318	-174	10	-278
Investorerens formue ultimo	16.463	3.262	2.689		3.325	2.544	2.279	2.227
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	35.078	0	0		36.714	0	33.721	0
Emissioner i året	149.920	35.078	33.500		6.420	36.715	658	33.721
Indløsninger i året	-25.000	0	0		-7	-1	-20	0
Andele ultimo året	159.998	35.078	33.500		43.128	36.714	34.359	33.721

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 80, SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.9-31.12.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	527	-198
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforetninger	-293	-90
Administrationsomkostninger	-37	-14
Klassens resultat	197	-303

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,0	3,7
Øvrige finansielle instrumenter	99,6	94,6
Finansielle instrumenter i alt	99,6	98,3
Øvrige akiver og passiver	0,4	1,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	3.568	0
Emissioner i året	2.608	3.966
Indløsninger i året	-38	-97
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	5	2
Overførsel af periodens resultat	197	-303
Investorerens formue ultimo	6.340	3.568

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	57.478	0
Emissioner i året	40.173	58.949
Indløsninger i året	-587	-1.471
Andele ultimo året	97.064	57.478

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

Global Ansvarlig Portefølje 80, DKK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 82,7%
Akkumulerende	Obligationer 14,8%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 4	Øvrige 2,4%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061809142	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i DKK [pct.]	10,65	-7,00
Indre værdi [DKK pr. andel]	102,90	93,00
Nettoresultat [t.DKK]	625	-201
Administrationsomkostninger [pct.]	1,50	1,50
Investorerne formue [t.DKK]	16.463	3.262
Antal andele	159.998	35.078
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaal Vastuullinen Salkku 80, EUR

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 82,7%
Akkumulerende	Obligationer 14,8%
Introduceret: Marts 2023	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 4	Øvrige 2,4%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061812286	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i EUR [pct.]	7,80	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,78	-
Nettoresultat [t.DKK]	194	-
Administrationsomkostninger [pct.]	1,50	-
Investorerne formue [t.DKK]	2.689	-
Antal andele	33.500	-
Stykstørrelse i EUR	10	-

Globaal Vastuullinen Salkku 80, EUR W

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 82,7%
Akkumulerende	Obligationer 14,8%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 4	Øvrige 2,4%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061812443	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i EUR [pct.]	11,11	-6,82
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,35	9,32
Nettoresultat [t.DKK]	318	-174
Administrationsomkostninger [pct.]	0,88	0,88
Investorerne formue [t.DKK]	3.325	2.544
Antal andele	43.128	36.714
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig 80, NOK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 82,7%
Akkumulerende	Obligationer 14,8%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 4	Øvrige 2,4%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061810157	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i NOK [pct.]	11,50	-6,62
Indre værdi [NOK pr. andel]	104,13	93,38
Nettoresultat [t.DKK]	10	-278
Administrationsomkostninger [pct.]	1,50	1,50
Investorerne formue [t.DKK]	2.279	2.227
Antal andele	34.359	33.721
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfuld Portfölj 80, SEK

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Aktier 82,7%
Akkumulerende	Obligationer 14,8%
Introduceret: September 2022	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator (1-7): 4	Øvrige 2,4%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0061812369	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	31.12.2022
Afkast i SEK [pct.]	11,35	-7,16
Indre værdi [SEK pr. andel]	103,37	92,84
Nettoresultat [t.DKK]	197	-303
Administrationsomkostninger [pct.]	1,50	1,50
Investorerens formue [t.DKK]	6.340	3.568
Antal andele	97.064	57.478
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Indeks - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK W h

Global Index, klasse NOK 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	46.107	32.697
Kursgevinster og -tab	263.816	-525.125
Administrationsomkostninger	-6.699	-4.458
Resultat før skat	303.224	-496.887
Skat	-4.283	-3.368
Halvårets nettoresultat	298.942	-500.255

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.788	2.170
Kapitalandele	3.877.064	2.933.635
Afledte finansielle instrumenter	10.098	30.153
Andre aktiver	4.992	12.143
Aktiver	3.893.943	2.978.100
Passiver		
1 Investorerne formue	3.854.433	2.962.856
Afledte finansielle instrumenter	20.813	5.058
Anden gæld	18.696	10.186
Passiver	3.893.943	2.978.100

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	26.494.647	2.962.856	9.928.261	2.276.180
Emissioner i året	9.160.482	772.295	18.129.710	1.478.417
Indløsninger i året	-1.500.200	-180.561	-1.563.324	-287.405
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	902	0	972
Overførsel af periodens resultat	0	298.942	0	-505.307
Investorerne formue i alt	34.154.929	3.854.433	26.494.647	2.962.856

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,8	1,4
Finansielle instrumenter i alt	100,3	99,9
Øvrige akiver og passiver	-0,3	0,1
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.

Global Indeks - Akkumulerende KL

	Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h		Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK W h		Global Index, klasse NOK h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK						
Andel af resultat af fællesporteføljen	187.274	-303.017	47.877	-62.163	209.714	-114.745
Klassespecifikke transaktioner:						
Terminsforsretninger	0	0	0	0	-139.224	-15.873
Administrationsomkostninger	-2.760	-2.825	-563	-430	-3.376	-1.204
Klassens resultat	184.513	-305.842	47.314	-62.592	67.114	-131.821
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	98,4	99,5	98,4	99,5	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,8	1,4	0,8	1,4	0,8	1,4
Finansielle instrumenter i alt	100,3	99,9	100,3	99,9	100,3	99,9
Øvrige aktiver og passiver	-0,3	0,1	-0,3	0,1	-0,3	0,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	1.262.054	1.506.401	274.025	326.713	1.426.778	443.065
Emissioner i året	107.198	157.901	103.114	121.964	561.983	1.198.553
Indløsninger i året	-26.836	-109.216	-72.623	-111.849	-81.102	-66.341
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	137	147	156	111	609	714
Overførsel af periodens resultat	184.513	-293.179	47.314	-62.915	67.114	-149.213
Investorerens formue ultimo	1.527.065	1.262.054	351.987	274.025	1.975.382	1.426.778
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	3.967.454	3.845.894	856.729	830.375	21.670.464	5.251.992
Emissioner i året	313.892	451.809	310.777	347.993	8.535.813	17.329.908
Indløsninger i året	-77.300	-330.249	-204.255	-321.639	-1.218.645	-911.436
Andele ultimo året	4.204.046	3.967.454	963.251	856.729	28.987.632	21.670.464

Global Indeks - Akkumulerende KL

Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	USA 69,5%	Sharpe Ratio 0,60
Akkumulerende	Japan 6,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,62
Introduceret: September 2003	Storbritannien 4,0%	Standardafvigelse 16,39
Risikoindeks [1-7]: 4	Canada 3,3%	Standardafvigelse (benchm.) 16,43
Benchmark: MSCI World Index TR Net 100% hedge DKK	Frankrig 3,1%	Tracking error 0,44
Fondskode: DK0016248222	Schweiz 2,8%	Information Ratio -0,52
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland 2,2%	Active share 8,58
	Australien 2,0%	
	Holland 1,2%	
	Øvrige 5,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	14,19	-19,54
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	13,90	-19,14
Indre værdi [DKK pr. andel]	363,24	315,15
Nettoresultat [t.DKK]	184.513	-305.842
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	1.527.065	1.278.235
Antal andele	4.204.046	4.055.903
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK W h

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 69,5%	Sharpe Ratio 0,61
Akkumulerende	Japan 6,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,62
Introduceret: Juni 2017	Storbritannien 4,0%	Standardafvigelse 16,39
Risikoindeks [1-7]: 4	Canada 3,3%	Standardafvigelse 16,43
Benchmark: MSCI World Index TR Net 100% hedge DKK	Frankrig 3,1%	(benchm.)
Fondskode: DK0060788933	Schweiz 2,8%	Tracking error 0,44
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland 2,2%	Information Ratio -0,27
	Australien 2,0%	Active share 8,58
	Holland 1,2%	
	Øvrige 5,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	14,25	-19,50
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	13,90	-19,14
Indre værdi [DKK pr. andel]	365,42	316,73
Nettoresultat [t.DKK]	47.314	-62.592
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	351.987	227.147
Antal andele	963.251	717.164
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Index, klasse NOK h

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 69,5%	Active share 8,58
Akkumulerende	Japan 6,2%	
Introduceret: Maj 2021	Storbritannien 4,0%	
Risikoindeks [1-7]: 4	Canada 3,3%	
Benchmark: MSCI World Index TR Net 100% hedge NOK	Frankrig 3,1%	
Fondskode: DK0061539335	Schweiz 2,8%	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland 2,2%	
	Australien 2,0%	
	Holland 1,2%	
	Øvrige 5,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	14,92	-19,11
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	14,59	-18,89
Indre værdi [NOK pr. andel]	106,97	92,01
Nettoresultat [t.DKK]	67.114	-131.821
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	1.975.382	919.284
Antal andele	28.987.632	13.876.045
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Indeks KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Indeks, klasse DKK d

Global Indeks, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	155.326	162.906
Kursgevinster og -tab	1.344.497	-1.877.995
Administrationsomkostninger	-22.478	-22.258
Resultat før skat	1.477.346	-1.737.347
Skat	-14.517	-17.718
Halvårets nettoresultat	1.462.829	-1.755.066

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	15.960	4.798
Kapitalandele	11.790.382	10.910.680
Andre aktiver	18.598	23.006
Aktiver	11.824.940	10.938.485
Passiver		
1 Investorernes formue	11.808.705	10.929.664
Anden gæld	16.235	8.821
Passiver	11.824.940	10.938.485

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorernes formue				
Investorerens formue primo	93.312.674	10.929.664	90.852.401	12.838.316
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-486.775	0	-494.980
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-11.334	0	-13.228
Emissioner i året	13.240.705	1.591.691	13.048.024	1.674.750
Indløsninger i året	-13.408.199	-1.680.177	-10.587.751	-1.361.177
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.808	0	1.174
Foreslået udlodning	0	512.809	0	486.775
Overførsel af periodens resultat	0	945.760	0	-2.207.380
Overført til udlodning næste år	0	4.260	0	5.412
Investorerens formue i alt	93.145.180	11.808.705	93.312.674	10.929.664

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,6
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,2
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 Indeks KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Global Indeks, Klasse DKK d		Global Indeks, Klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.249.873	-1.390.219	235.434	-342.589
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-19.794	-18.518	-2.685	-3.740
Klassens resultat	1.230.079	-1.408.737	232.750	-346.329
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	99,3	98,7	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,6	1,1	0,6
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,8	99,8	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,2	0,2	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	9.112.955	9.741.801	1.816.709	3.096.515
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-404.651	-372.422	-82.124	-122.558
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-4.904	-10.210	-6.430	-3.017
Emissioner i året	1.317.704	1.434.324	273.986	240.426
Indløsninger i året	-91.642	-299.707	-1.588.534	-1.061.470
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.418	1.063	1.390	111
Foreslået udlodning	484.221	404.651	28.588	82.124
Overførsel af periodens resultat	741.759	-1.790.800	204.002	-416.580
Overført til udlodning næste år	4.099	4.254	160	1.158
Investorerens formue ultimo	11.160.958	9.112.955	647.746	1.816.709
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	77.817.501	68.967.111	15.495.173	21.885.290
Emissioner i året	10.979.848	11.226.300	2.260.857	1.821.724
Indløsninger i året	-757.159	-2.375.910	-12.651.040	-8.211.841
Andele ultimo året	88.040.190	77.817.501	5.104.990	15.495.173

Global Indeks KL

Global Indeks, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	USA 69,3%	Sharpe Ratio 0,79
Udbyttebetalende	Japan 6,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,81
Introduceret: Marts 2000	Storbritannien 4,0%	Standardafvigelse 14,84
Risikoindeks [1-7]: 4	Canada 3,4%	Standardafvigelse (benchm.) 14,77
Benchmark: MSCI World Index TR Net	Frankrig 3,1%	Tracking error 0,30
Fondskode: DK0010263052	Schweiz 2,8%	Information Ratio -0,87
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland 2,4%	Active share 8,76
	Australien 2,0%	
	Italien 1,3%	
	Øvrige 5,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	12,92	-13,99
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,73	-13,54
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,77	116,59
Nettoresultat [t.DKK]	1.230.079	-1.408.737
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	11.160.958	8.819.262
Antal andele	88.040.190	75.645.984
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Indeks, klasse DKK W d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 69,3%	Sharpe Ratio 0,80
Udbyttebetalende	Japan 6,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,81
Introduceret: Juni 2017	Storbritannien 4,0%	Standardafvigelse 14,84
Risikoindeks [1-7]: 4	Canada 3,4%	Standardafvigelse (benchm.) 14,77
Benchmark: MSCI World Index TR Net	Frankrig 3,1%	Tracking error 0,30
Fondskode: DK0060788776	Schweiz 2,8%	Information Ratio -0,50
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland 2,4%	Active share 8,76
	Australien 2,0%	
	Italien 1,3%	
	Øvrige 5,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	12,98	-13,95
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,73	-13,54
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,89	116,66
Nettoresultat [t.DKK]	232.750	-346.329
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	647.746	1.932.574
Antal andele	5.104.990	16.565.284
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Sustainable Future 2 KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.344	2.328
Kursgevinster og -tab	19.242	-36.060
Administrationsomkostninger	-1.567	-1.596
Resultat før skat	20.019	-35.328
Skat	-307	-270
Halvårets nettoresultat	19.712	-35.598

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.147	5.536
Kapitalandele	222.994	199.357
Andre aktiver	611	381
Aktiver	225.752	205.275
Passiver		
1 Investorerne formue	225.482	205.007
Anden gæld	269	267
Passiver	225.752	205.275

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	8.348.734	205.007	8.349.638	233.732
Emissioner i året	141.500	3.627	456.896	11.615
Indløsninger i året	-110.000	-2.869	-457.800	-11.681
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	6	0	12
Overførsel af periodens resultat	0	83.978	0	45.063
Overført til udlodning næste år	0	-64.266	0	-73.733
Investorerne formue i alt	8.380.234	225.482	8.348.734	205.007

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,1	97,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,8	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,9	97,2
Øvrige aktiver og passiver	1,1	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.

Nøgletal

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	9,57	-15,04
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,73	-13,54
Indre værdi [DKK pr. andel]	26,91	23,78
Nettoresultat [t.DKK]	19.712	-35.598
Administrationsomkostninger [pct.]	1,46	1,49
Investorerne formue [t.DKK]	225.482	204.244
Antal andele	8.380.234	8.587.834
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil
Børsnoteret
Udbyttebetalende
Introduceret: September 2000
Risikoindikator [1-7]: 4
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter
Fondskode: DK0010270503
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Landefordeling	
USA	69,2%
Schweiz	8,1%
Danmark	7,0%
Storbritannien	5,4%
Italien	3,6%
Hongkong	2,3%
Canada	1,5%
Sverige	1,2%
Øvrige	1,5%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	0,67
Sharpe Ratio (benchm.)	0,82
Standardafvigelse	14,49
Standardafvigelse (benchm.)	14,70
Tracking error	3,91
Information Ratio	-0,68
Active share	86,49

Global Sustainable Future - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK

Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK W

Global Sustainable Future, osuuslaji EUR

Global Sustainable Future, klasse NOK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	24.874	28.201
Kursgevinster og -tab	207.239	-422.341
Administrationsomkostninger	-15.722	-17.369
Resultat før skat	216.390	-411.509
Skat	-3.054	-3.377
Halvårets nettoresultat	213.337	-414.886

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	20.796	61.350
Kapitalandele	2.441.304	2.152.936
Andre aktiver	6.304	6.109
Aktiver	2.468.403	2.220.395
Passiver		
1 Investorenes formue	2.465.696	2.217.660
Anden gæld	2.707	2.735
Passiver	2.468.403	2.220.395

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorenes formue				
Investorenes formue primo	8.526.056	2.217.660	9.063.194	2.679.136
Emissioner i året	565.825	158.824	1.702.572	466.079
Indløsninger i året	-471.140	-124.376	-2.239.710	-600.812
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	251	0	618
Overførsel af periodens resultat	0	213.337	0	-327.361
Investorenes formue i alt	8.620.740	2.465.696	8.526.056	2.217.660

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,2	97,1
Øvrige finansielle instrumenter	1,8	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,0	97,1
Øvrige aktiver og passiver	1,0	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.

Global Sustainable Future - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK		Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK W		Global Sustainable Future, osuuslaji EUR		Global Sustainable Future, klasse NOK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	157.174	-231.605	46.597	-121.247	17.374	-31.095	7.914	-13.570
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-11.546	-11.020	-2.277	-4.036	-1.302	-1.614	-597	-698
Klassens resultat	145.628	-242.626	44.320	-125.283	16.071	-32.709	7.317	-14.268
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,2	97,1	97,2	97,1	97,2	97,1	97,2	97,1
Øvrige finansielle instrumenter	1,8	0,0	1,8	0,0	1,8	0,0	1,8	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,0	97,1	99,0	97,1	99,0	97,1	99,0	97,1
Øvrige aktiver og passiver	1,0	2,9	1,0	2,9	1,0	2,9	1,0	2,9
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	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	1.511.497	1.564.313	459.132	790.924	166.584	234.316	80.447	89.582
Emissioner i året	70.615	252.277	71.097	161.013	11.166	35.520	5.945	17.269
Indløsninger i året	-32.209	-108.639	-66.601	-400.716	-13.294	-76.696	-12.272	-14.762
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	96	243	122	294	20	63	13	19
Overførsel af periodens resultat	145.628	-196.697	44.320	-92.383	16.071	-26.620	7.317	-11.662
Investorerens formue ultimo	1.695.628	1.511.497	508.071	459.132	180.548	166.584	81.450	80.447
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	5.485.192	4.973.416	1.619.845	2.456.132	964.206	1.188.433	456.813	445.214
Emissioner i året	239.855	894.430	232.738	520.475	61.418	194.093	31.814	93.573
Indløsninger i året	-111.325	-382.654	-221.092	-1.356.762	-72.106	-418.320	-66.617	-81.974
Andele ultimo året	5.613.722	5.485.192	1.631.491	1.619.845	953.517	964.206	422.010	456.813

Global Sustainable Future - Akkumulerende KL

Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	USA	69,3%
Akkumulerende	Schweiz	8,1%
Introduceret: November 2002	Danmark	7,0%
Risikoindeks [1-7]: 4	Storbritannien	5,4%
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter målt i DKK	Italien	3,6%
Fondskode: DK0016208788	Hongkong	2,3%
Porteføljerafdeling: Danske Bank Asset Management	Canada	1,5%
	Sverige	1,2%
	Øvrige	1,4%
		Sharpe Ratio
		0,67
		Sharpe Ratio (benchm.)
		0,82
		Standardafvigelse
		14,53
		Standardafvigelse (benchm.)
		14,70
		Tracking error
		3,88
		Information Ratio
		-0,68
		Active share
		86,51

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	9,61	-15,14
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,73	-13,54
Indre værdi [DKK pr. andel]	302,05	266,92
Nettoresultat [t.DKK]	145.628	-242.626
Administrationsomkostninger [pct.]	1,46	1,49
Investorerens formue [t.DKK]	1.695.628	1.451.823
Antal andele	5.613.722	5.439.160
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA	69,3%
Akkumulerende	Schweiz	8,1%
Introduceret: Juni 2017	Danmark	7,0%
Risikoindeks [1-7]: 4	Storbritannien	5,4%
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter målt i DKK	Italien	3,6%
Fondskode: DK0060789071	Hongkong	2,3%
Porteføljerafdeling: Danske Bank Asset Management	Canada	1,5%
	Sverige	1,2%
	Øvrige	1,4%
		Sharpe Ratio
		0,70
		Sharpe Ratio (benchm.)
		0,82
		Standardafvigelse
		14,54
		Standardafvigelse (benchm.)
		14,70
		Tracking error
		3,88
		Information Ratio
		-0,54
		Active share
		86,51

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	9,87	-14,94
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,73	-13,54
Indre værdi [DKK pr. andel]	311,41	273,91
Nettoresultat [t.DKK]	44.320	-125.283
Administrationsomkostninger [pct.]	0,99	1,02
Investorerens formue [t.DKK]	508.071	676.539
Antal andele	1.631.491	2.469.910
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Sustainable Future, osuuslaji EUR

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA	69,3%
Akkumulerende	Schweiz	8,1%
Introduceret: December 2012	Danmark	7,0%
Risikoindeks [1-7]: 4	Storbritannien	5,4%
Benchmark: MSCI World Index incl. net dividends measured in EUR -indeksi	Italien	3,6%
Fondskode: DK0060485449	Hongkong	2,3%
Porteføljerafdeling: Danske Bank Asset Management	Canada	1,5%
	Sverige	1,2%
	Øvrige	1,4%
		Sharpe Ratio
		0,69
		Sharpe Ratio (benchm.)
		0,84
		Standardafvigelse
		14,46
		Standardafvigelse (benchm.)
		14,64
		Tracking error
		3,88
		Information Ratio
		-0,69
		Active share
		86,51

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	9,46	-15,17
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	12,58	-13,53
Indre værdi [EUR pr. andel]	25,43	22,49
Nettoresultat [t.DKK]	16.071	-32.709
Administrationsomkostninger [pct.]	1,49	1,59
Investorerens formue [t.DKK]	180.548	170.088
Antal andele	953.517	1.017.087
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Sustainable Future, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA	69,3%
Akkumulerende	Schweiz	8,1%
Introduceret: Juni 2014	Danmark	7,0%
Risikoindeks [1-7]: 4	Storbritannien	5,4%
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter målt i NOK	Italien	3,6%
Fondskode: DK0060564235	Hongkong	2,3%
Porteføljerafdeling: Danske Bank Asset Management	Canada	1,5%
	Sverige	1,2%
	Øvrige	1,4%
		Sharpe Ratio
		0,97
		Sharpe Ratio (benchm.)
		1,25
		Standardafvigelse
		11,65
		Standardafvigelse (benchm.)
		11,01
		Tracking error
		3,88
		Information Ratio
		-0,69
		Active share
		86,51

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	21,69	-12,63
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	25,17	-10,94
Indre værdi [NOK pr. andel]	302,98	237,04
Nettoresultat [t.DKK]	7.317	-14.268
Administrationsomkostninger [pct.]	1,49	1,59
Investorerens formue [t.DKK]	81.450	80.894
Antal andele	422.010	473.990
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Sustainable Future KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Sustainable Future, klasse DKK d

Global Sustainable Future, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	36.779	38.970
Kursgevinster og -tab	307.048	-580.271
Administrationsomkostninger	-22.835	-24.553
Resultat før skat	320.992	-565.854
Skat	-4.845	-4.250
Halvårets nettoresultat	316.147	-570.104

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	30.930	85.181
Kapitalandele	3.474.218	3.285.083
Andre aktiver	10.678	8.449
Aktiver	3.515.827	3.378.713
Passiver		
1 Investorerne formue	3.511.605	3.374.160
Anden gæld	4.222	4.553
Passiver	3.515.827	3.378.713

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	48.704.548	3.374.160	42.243.944	3.548.142
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-134.726	0	-196.035
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.353	0	-15.403
Emissioner i året	3.633.674	258.177	10.158.824	753.797
Indløsninger i året	-4.330.569	-301.284	-3.698.220	-264.131
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	484	0	617
Foreslået udlodning	0	127.415	0	134.726
Overførsel af periodens resultat	0	186.189	0	-588.644
Overført til udlodning næste år	0	2.543	0	1.092
Investorerne formue i alt	48.007.653	3.511.605	48.704.548	3.374.160

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,1	97,4
Øvrige finansielle instrumenter	1,8	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,9	97,4
Øvrige aktiver og passiver	1,1	2,6
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.

Global Sustainable Future KL

	Global Sustainable Future, klasse DKK d		Global Sustainable Future, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	258.132	-453.032	80.850	-92.519
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-18.778	-20.686	-4.057	-3.867
Klassens resultat	239.354	-473.718	76.793	-96.386
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,1	97,4	97,1	97,4
Øvrige finansielle instrumenter	1,8	0,0	1,8	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,9	97,4	98,9	97,4
Øvrige aktiver og passiver	1,1	2,6	1,1	2,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	2.628.727	3.187.603	745.433	360.540
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-102.493	-174.622	-32.233	-21.413
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-642	234	-711	-15.638
Emissioner i året	80.039	123.297	178.137	630.500
Indløsninger i året	-282.925	-120.841	-18.359	-143.290
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	299	106	184	511
Foreslået udlodning	91.082	102.493	36.333	32.233
Overførsel af periodens resultat	146.474	-490.052	39.715	-98.592
Overført til udlodning næste år	1.798	510	745	582
Investorerens formue ultimo	2.562.359	2.628.727	949.246	745.433
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	37.960.378	37.961.323	10.744.170	4.282.621
Emissioner i året	1.135.614	1.691.724	2.498.060	8.467.100
Indløsninger i året	-4.064.496	-1.692.669	-266.073	-2.005.551
Andele ultimo året	35.031.496	37.960.378	12.976.157	10.744.170

Global Sustainable Future KL

Global Sustainable Future, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	USA 69,3%	Sharpe Ratio 0,67
Udbyttebetalende	Schweiz 8,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,82
Introduceret: Maj 2000	Danmark 7,0%	Standardafvigelse 14,50
Risikoindeks [1-7]: 4	Storbritannien 5,4%	Standardafvigelse (benchm.) 14,70
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter målt i DKK	Italien 3,6%	Tracking error 3,91
Fondskode: DK0010264530	Hongkong 2,3%	Information Ratio -0,67
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Canada 1,5%	Active share 86,49
	Sverige 1,2%	
	Øvrige 1,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	9,66	-15,06
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,73	-13,54
Indre værdi [DKK pr. andel]	73,14	67,06
Nettoresultat [t.DKK]	239.354	-473.718
Administrationsomkostninger [pct.]	1,46	1,49
Investorerens formue [t.DKK]	2.562.359	2.596.101
Antal andele	35.031.496	38.710.626
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Sustainable Future, klasse DKK W d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 69,3%	Sharpe Ratio 0,70
Udbyttebetalende	Schweiz 8,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,82
Introduceret: Juni 2017	Danmark 7,0%	Standardafvigelse 14,50
Risikoindeks [1-7]: 4	Storbritannien 5,4%	Standardafvigelse (benchm.) 14,70
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter målt i DKK	Italien 3,6%	Tracking error 3,92
Fondskode: DK0060789154	Hongkong 2,3%	Information Ratio -0,53
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Canada 1,5%	Active share 86,49
	Sverige 1,2%	
	Øvrige 1,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	9,92	-14,86
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,73	-13,54
Indre værdi [DKK pr. andel]	73,15	67,03
Nettoresultat [t.DKK]	76.793	-96.386
Administrationsomkostninger [pct.]	0,99	1,02
Investorerens formue [t.DKK]	949.246	783.681
Antal andele	12.976.157	11.690.735
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR h

Global High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h

Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR W h

Global High Yield Obligasjon, klasse NOK h

Globala High Yield-obligationer, klass SEK h

Globala High Yield-obligationer, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	83.357	22.553
Kursgevinster og -tab	-24.484	-157.130
Administrationsomkostninger	-11.408	-3.432
Resultat før skat	47.465	-138.008
Skat	0	-13
Halvårets nettoresultat	47.465	-138.021

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	146.489	177.869
Obligationer	2.973.708	2.071.618
Afledte finansielle instrumenter	19.533	16.442
Andre aktiver	46.948	36.125
Aktiver	3.186.678	2.302.054
Passiver		
1 Investorerne formue	3.176.873	2.298.851
Afledte finansielle instrumenter	4.568	351
Anden gæld	5.237	2.852
Passiver	3.186.678	2.302.054

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	25.305.280	2.298.851	8.878.518	937.313
Emissioner i året	8.401.668	895.699	19.694.089	1.780.038
Indløsninger i året	-820.279	-71.498	-3.267.327	-298.321
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	6.355	0	14.472
Overførsel af periodens resultat	0	47.465	0	-134.651
Investorerne formue i alt	32.886.669	3.176.873	25.305.280	2.298.851

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	47,3	43,2
§144a - Nyemitterede	46,3	46,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	1,0
Finansielle instrumenter i alt	94,1	90,8
Øvrige aktiver og passiver	5,9	9,2
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.

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

	Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR h		Global High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h		Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR W h		Global High Yield Obligasjon, klasse NOK h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.088	-16.833	40.652	-50.019	30.518	-48.822	13.439	-14.749
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	0	0	-28.511	-881
Administrationsomkostninger	-479	-562	-4.132	-1.165	-5.509	-1.114	-1.241	-498
Klassens resultat	2.608	-17.394	36.520	-51.184	25.009	-49.936	-16.313	-16.129
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	47,3	43,2	47,3	43,2	47,3	43,2	47,3	43,2
§144a - Nyemitterede	46,3	46,6	46,3	46,6	46,3	46,6	46,3	46,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	1,0	0,5	1,0	0,5	1,0	0,5	1,0
Finansielle instrumenter i alt	94,1	90,8	94,1	90,8	94,1	90,8	94,1	90,8
Øvrige aktiver og passiver	5,9	9,2	5,9	9,2	5,9	9,2	5,9	9,2
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	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	89.798	107.181	1.118.964	416.383	853.641	260.525	228.499	134.128
Emissioner i året	0	6.189	29.820	938.598	816.294	642.085	42.617	189.780
Indløsninger i året	-7.978	-8.818	-45.294	-192.158	-5.171	-6.100	-9.723	-80.079
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	105	61	449	8.098	5.403	4.554	356	1.700
Overførsel af periodens resultat	2.608	-14.815	36.520	-51.958	25.009	-47.422	-16.313	-17.029
Investorerens formue ultimo	84.533	89.798	1.140.459	1.118.964	1.695.177	853.641	245.436	228.499
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	860.482	884.565	13.729.069	4.416.085	8.007.241	2.112.688	2.608.780	1.273.779
Emissioner i året	0	56.789	354.960	11.500.958	7.427.906	5.948.000	515.503	2.149.201
Indløsninger i året	-75.000	-80.872	-540.742	-2.187.974	-47.255	-53.447	-115.959	-814.200
Andele ultimo året	785.482	860.482	13.543.288	13.729.069	15.387.892	8.007.241	3.008.323	2.608.780

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

	Globala High Yield-obligationer, klass SEK h		Globala High Yield-obligationer, klass SEK W h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	29.3-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	119	-2.975	98	
Klassespecifikke transaktioner:				
Terminsforsætninger	-208	-310	-322	
Administrationsomkostninger	-36	-93	-11	
Klassens resultat	-125	-3.378	-235	
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	47,3	43,2	47,3	
§ 144a - Nyemitterede	46,3	46,6	46,3	
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	1,0	0,5	
Finansielle instrumenter i alt	94,1	90,8	94,1	
Øvrige aktiver og passiver	5,9	9,2	5,9	
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	7.948	19.097	0	
Emissioner i året	590	3.385	6.378	
Indløsninger i året	-3.331	-11.166	0	
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	33	59	10	
Overførsel af periodens resultat	-125	-3.427	-235	
Investorerens formue ultimo	5.114	7.948	6.154	
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	99.708	191.401	0	
Emissioner i året	7.279	39.141	96.020	
Indløsninger i året	-41.323	-130.834	0	
Andele ultimo året	65.664	99.708	96.020	

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	4,8%	Sharpe Ratio	-0,03
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,7%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,05
Introduceret: September 2011	1 - 3 år	30,8%	Standardafvigelse	8,53
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	42,6%	Standardafvigelse (benchm.)	8,20
Benchmark: Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin	5 - 7 år	17,2%	Tracking error	0,68
2% is cap EURH	7 - 10 år	0,6%	Information Ratio	-1,06
Fondskode: DK0060294692	10+ år	1,3%		
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	2,99	-16,23
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	3,89	-15,14
Indre værdi [EUR pr. andel]	14,45	13,65
Nettoresultat [t.DKK]	2.608	-17.394
Administrationsomkostninger [pct.]	1,10	1,15
Investorerens formue [t.DKK]	84.533	90.612
Antal andele	785.482	892.864
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	4,8%	Sharpe Ratio	0,01
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,7%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,05
Introduceret: Maj 2014	1 - 3 år	30,8%	Standardafvigelse	8,54
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	42,6%	Standardafvigelse (benchm.)	8,20
Benchmark: Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin	5 - 7 år	17,2%	Tracking error	0,68
2% is cap EURH	7 - 10 år	0,6%	Information Ratio	-0,52
Fondskode: DK0060549947	10+ år	1,3%		
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	3,19	-16,09
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	3,89	-15,14
Indre værdi [EUR pr. andel]	11,31	10,64
Nettoresultat [t.DKK]	36.520	-51.184
Administrationsomkostninger [pct.]	0,73	0,78
Investorerens formue [t.DKK]	1.140.459	249.549
Antal andele	13.543.288	3.154.582
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR W h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	4,8%	Sharpe Ratio	0,01
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,7%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,05
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	30,8%	Standardafvigelse	8,53
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	42,6%	Standardafvigelse (benchm.)	8,20
Benchmark: Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin	5 - 7 år	17,2%	Tracking error	0,68
2% is cap EURH	7 - 10 år	0,6%	Information Ratio	-0,50
Fondskode: DK0060788420	10+ år	1,3%		
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	3,20	-16,09
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	3,89	-15,14
Indre værdi [EUR pr. andel]	14,80	13,91
Nettoresultat [t.DKK]	25.009	-49.936
Administrationsomkostninger [pct.]	0,73	0,78
Investorerens formue [t.DKK]	1.695.177	274.224
Antal andele	15.387.892	2.650.441
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global High Yield Obligasjon, klasse NOK h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	4,8%	Sharpe Ratio	-0,06
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,7%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,01
Introduceret: November 2013	1 - 3 år	30,8%	Standardafvigelse	8,55
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	42,6%	Standardafvigelse (benchm.)	8,24
Benchmark: Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin	5 - 7 år	17,2%	Tracking error	0,74
2% is cap NOKH	7 - 10 år	0,6%	Information Ratio	-0,75
Fondskode: DK0060517316	10+ år	1,3%		
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	3,42	-15,83
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	4,20	-14,64
Indre værdi [NOK pr. andel]	128,07	119,50
Nettoresultat [t.DKK]	-16.313	-16.129
Administrationsomkostninger [pct.]	1,08	1,15
Investorerens formue [t.DKK]	245.436	65.728
Antal andele	3.008.323	763.943
Stykstørrelse i NOK	100	100

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Globala High Yield-obligationer, klass SEK h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	4,8%	Sharpe Ratio	-0,06
Akkumulerende	0,5 - 1 år	2,7%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,02
Introduceret: December 2012	1 - 3 år	30,8%	Standardafvigelse	8,55
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	42,6%	Standardafvigelse (benchm.)	8,24
Benchmark: Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin	5 - 7 år	17,2%	Tracking error	0,68
2% is cap SEKH	7 - 10 år	0,6%	Information Ratio	-0,95
Fondskode: DK0060486173	10+ år	1,3%		
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	3,42	-16,18
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	4,10	-15,10
Indre værdi [SEK pr. andel]	123,27	115,77
Nettoresultat [t.DKK]	-125	-3.378
Administrationsomkostninger [pct.]	1,08	1,15
Investorerens formue [t.DKK]	5.114	10.157
Antal andele	65.664	126.382
Stykstørrelse i SEK	100	100

Globala High Yield-obligationer, klass SEK W h

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	4,8%
Akkumulerende	0,5 - 1 år	2,7%
Introduceret: Marts 2023	1 - 3 år	30,8%
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	42,6%
Benchmark: Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin	5 - 7 år	17,2%
2% is cap SEKH	7 - 10 år	0,6%
Fondskode: DK0062262994	10+ år	1,3%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	1,42	-
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	2,09	-
Indre værdi [SEK pr. andel]	101,42	-
Nettoresultat [t.DKK]	-235	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	-
Investorerens formue [t.DKK]	6.154	-
Antal andele	96.020	-
Stykstørrelse i SEK	100	-

Globale High Yield-Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK d h

Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK W d 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	22.196	21.977
Kursgevinster og -tab	4.013	-142.902
Administrationsomkostninger	-3.745	-3.940
Resultat før skat	22.464	-124.865
Skat	0	-12
Halvårets nettoresultat	22.464	-124.877

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	34.865	20.324
Obligationer	790.289	705.408
Afledte finansielle instrumenter	2.710	9.830
Andre aktiver	12.895	12.848
Aktiver	840.759	748.409
Passiver		
1 Investorenes formue	839.286	747.004
Afledte finansielle instrumenter	5	39
Anden gæld	1.468	1.366
Passiver	840.759	748.409

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorenes formue				
Investorenes formue primo	8.872.920	747.004	8.229.999	800.635
Emissioner i året	1.739.956	152.434	1.485.005	128.817
Indløsninger i året	-990.091	-84.733	-842.084	-74.372
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.118	0	1.230
Overførsel af periodens resultat	0	29.558	0	-93.614
Overført til udlodning næste år	0	-7.094	0	-15.693
Investorenes formue i alt	9.622.785	839.286	8.872.920	747.004

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	46,8	45,0
§144a - Nyemitterede	47,4	49,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	1,6
Finansielle instrumenter i alt	94,5	95,7
Øvrige aktiver og passiver	5,5	4,3
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.

Globale High Yield-Obligationer KL

	Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK d h		Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	16.178	-91.025	10.031	-29.913
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-2.461	-3.196	-1.283	-744
Klassens resultat	13.717	-94.221	8.748	-30.656
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	46,8	45,0	46,8	45,0
§ 144a - Nyemitterede	47,4	49,1	47,4	49,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	1,6	0,3	1,6
Finansielle instrumenter i alt	94,5	95,7	94,5	95,7
Øvrige aktiver og passiver	5,5	4,3	5,5	4,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	476.247	623.581	270.756	177.054
Emissioner i året	0	6.648	152.434	122.170
Indløsninger i året	-80.931	-71.800	-3.802	-2.572
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	982	449	1.136	781
Overførsel af periodens resultat	17.182	-72.473	12.376	-21.141
Overført til udlodning næste år	-3.465	-10.157	-3.628	-5.536
Investorerens formue ultimo	410.015	476.247	429.271	270.756
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	5.687.816	6.426.723	3.185.104	1.803.276
Emissioner i året	0	75.900	1.739.956	1.409.105
Indløsninger i året	-946.517	-814.807	-43.574	-27.277
Andele ultimo året	4.741.299	5.687.816	4.881.486	3.185.104

Globale High Yield-Obligationer KL

Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	4,2%	Sharpe Ratio	-0,04
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	2,9%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,02
Introduceret: Februar 2002	1 - 3 år	32,2%	Standardafvigelse	8,38
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	42,5%	Standardafvigelse (benchm.)	8,20
Benchmark: Bloomberg Global HY Index excluding CMBS & EMG & Non senior financials (2% issuers capped) - hedged DKK	5 - 7 år	16,4%	Tracking error	0,62
Fondskode: DK0060448918	7 - 10 år	0,5%	Information Ratio	-0,93
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,1%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	3,28	-15,73
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	3,73	-15,14
Indre værdi [DKK pr. andel]	86,48	81,77
Nettoresultat [t.DKK]	13.717	-94.221
Administrationsomkostninger [pct.]	1,10	1,15
Investorerens formue [t.DKK]	410.015	490.971
Antal andele	4.741.299	6.004.572
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	4,2%	Sharpe Ratio	-0,01
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	2,9%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,02
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	32,2%	Standardafvigelse	8,39
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	42,5%	Standardafvigelse (benchm.)	8,20
Benchmark: Bloomberg Global HY Index excluding CMBS & EMG & Non senior financials (2% issuers capped) - hedged DKK	5 - 7 år	16,4%	Tracking error	0,62
Fondskode: DK0060788503	7 - 10 år	0,5%	Information Ratio	-0,40
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,1%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	3,45	-15,59
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	3,73	-15,14
Indre værdi [DKK pr. andel]	87,94	82,88
Nettoresultat [t.DKK]	8.748	-30.656
Administrationsomkostninger [pct.]	0,77	0,82
Investorerens formue [t.DKK]	429.271	170.057
Antal andele	4.881.486	2.051.969
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h

Reaalikorko Maa ilma, osuuslaji EUR h

Global Realrente Obligasjon, klasse NOK h

Globala Realräntor, klass SEK 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.782	3.404
Kursgevinster og -tab	-28.832	-157.224
Administrationsomkostninger	-2.626	-3.476
Resultat før skat	-27.675	-157.296
Skat	27	0
Halvårets nettoresultat	-27.648	-157.296

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.106	3.260
Obligationer	806.355	858.187
Afledte finansielle instrumenter	2.667	11.343
Andre aktiver	2.857	2.666
Aktiver	813.985	875.456
Passiver		
1 Investorerne formue	810.231	865.956
Afledte finansielle instrumenter	3.323	8.973
Anden gæld	431	526
Passiver	813.985	875.456

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	8.665.113	865.956	8.110.784	1.064.501
Emissioner i året	707.867	57.309	2.029.003	192.011
Indløsninger i året	-958.423	-85.478	-1.474.674	-158.390
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	91	0	228
Overførsel af periodens resultat	0	-27.648	0	-232.393
Investorerne formue i alt	8.414.556	810.231	8.665.113	865.956

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	99,1
Øvrige finansielle instrumenter	-0,1	0,3
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.

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KL

	Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h		Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h		Reaalikorko Maailma, osuuslaji EUR h		Global Realrente Obligasjon, klasse NOK h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.698	-50.047	309	-9.590	17	-1.274	1.040	-16.722
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsætninger	0	0	0	0	15	5	-10.747	-3.096
Administrationsomkostninger	-1.022	-1.368	-118	-183	-17	-32	-312	-448
Klassens resultat	676	-51.415	191	-9.773	16	-1.301	-10.019	-20.266
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	99,1	99,5	99,1	99,5	99,1	99,5	99,1
Øvrige finansielle instrumenter	-0,1	0,3	-0,1	0,3	-0,1	0,3	-0,1	0,3
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,4	99,4	99,4	99,4	99,4	99,4	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
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	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	303.296	399.641	52.325	79.915	5.460	10.092	107.678	137.121
Emissioner i året	0	7.338	146	866	759	2.890	79	870
Indløsninger i året	-14.066	-30.552	-2.403	-14.990	-1.376	-5.832	-635	-896
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	14	37	3	15	2	9	1	2
Overførsel af periodens resultat	676	-73.169	191	-13.480	16	-1.699	-10.019	-29.419
Investorerens formue ultimo	289.920	303.296	50.262	52.325	4.860	5.460	97.104	107.678
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.119.113	2.265.763	360.992	448.406	61.686	92.549	1.259.258	1.260.273
Emissioner i året	0	42.850	994	5.275	8.359	28.272	1.014	8.550
Indløsninger i året	-97.000	-189.500	-16.226	-92.689	-15.390	-59.134	-7.733	-9.565
Andele ultimo året	2.022.113	2.119.113	345.760	360.992	54.655	61.686	1.252.538	1.259.258

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KL

Globala Realräntor, klass SEK h

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.645	-57.916
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforetninger	-19.000	-15.180
Administrationsomkostninger	-1.158	-1.445
Klassens resultat	-18.512	-74.540

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	99,1
Øvrige finansielle instrumenter	-0,1	0,3
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,4
Øvrige akiver og passiver	0,6	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerne formue primo	397.198	437.732
Emissioner i året	56.325	180.048
Indløsninger i året	-66.998	-106.120
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	72	164
Overførsel af periodens resultat	-18.512	-114.626
Investorerne formue ultimo	368.084	397.198

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	4.864.064	4.043.793
Emissioner i året	697.500	1.944.056
Indløsninger i året	-822.074	-1.123.786
Andele ultimo året	4.739.490	4.864.064

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KL

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	4,7%	Sharpe Ratio	-0,60
Akkumulerende	0.5 - 1 år	11,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,59
Introduceret: November 2008	1 - 3 år	38,4%	Standardafvigelse	8,48
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	20,3%	Standardafvigelse (benchm.)	8,50
Benchmark: Bloomberg World Govt All Mat hedged DKK	5 - 7 år	1,3%	Tracking error	0,42
Fondskode: DK0060140705	7 - 10 år	12,3%	Information Ratio	-0,18
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	11,9%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	0,18	-13,04
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,21	-13,10
Indre værdi [DKK pr. andel]	143,37	153,38
Nettoresultat [t.DKK]	676	-51.415
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,74
Investorerens formue [t.DKK]	289.920	333.685
Antal andele	2.022.113	2.175.613
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	4,7%	Sharpe Ratio	-0,57
Akkumulerende	0.5 - 1 år	11,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,59
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	38,4%	Standardafvigelse	8,48
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	20,3%	Standardafvigelse (benchm.)	8,50
Benchmark: Bloomberg World Govt All Mat hedged DKK	5 - 7 år	1,3%	Tracking error	0,42
Fondskode: DK0060789238	7 - 10 år	12,3%	Information Ratio	0,35
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	11,9%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	0,29	-12,95
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,21	-13,10
Indre værdi [DKK pr. andel]	145,37	155,15
Nettoresultat [t.DKK]	191	-9.773
Administrationsomkostninger [pct.]	0,46	0,51
Investorerens formue [t.DKK]	50.262	59.903
Antal andele	345.760	386.101
Stykstørrelse i DKK	100	100

Reaalikorko Maaailma, osuuslaji EUR h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	4,7%	Sharpe Ratio	-0,56
Akkumulerende	0.5 - 1 år	11,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,56
Introduceret: September 2010	1 - 3 år	38,4%	Standardafvigelse	8,48
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	20,3%	Standardafvigelse (benchm.)	8,50
Benchmark: Bloomberg World Govt Infl. linked All Mat hdg EUR	5 - 7 år	1,3%	Tracking error	0,43
Fondskode: DK0060485282	7 - 10 år	12,3%	Information Ratio	-0,02
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	11,9%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	0,34	-13,04
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	0,36	-13,09
Indre værdi [EUR pr. andel]	11,94	12,75
Nettoresultat [t.DKK]	16	-1.301
Administrationsomkostninger [pct.]	0,62	0,69
Investorerens formue [t.DKK]	4.860	6.421
Antal andele	54.655	67.716
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Realrente Obligasjon, klasse NOK h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	4,7%	Sharpe Ratio	-0,56
Akkumulerende	0.5 - 1 år	11,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,56
Introduceret: November 2013	1 - 3 år	38,4%	Standardafvigelse	8,44
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	20,3%	Standardafvigelse (benchm.)	8,61
Benchmark: Bloomberg World Govt Infl. linked All Mat hdg NOK	5 - 7 år	1,3%	Tracking error	0,56
Fondskode: DK0060517589	7 - 10 år	12,3%	Information Ratio	0,26
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	11,9%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	0,67	-12,17
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	0,72	-12,57
Indre værdi [NOK pr. andel]	121,70	128,84
Nettoresultat [t.DKK]	-10.019	-20.266
Administrationsomkostninger [pct.]	0,62	0,69
Investorerens formue [t.DKK]	97.104	116.985
Antal andele	1.252.538	1.261.067
Stykstørrelse i NOK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KL

Globala Realräntor, klass SEK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	Sharpe Ratio -0,57
Akkumulerende	0,5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.) -0,58
Introduceret: September 2010	1 - 3 år	Standardafvigelse 8,49
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.) 8,56
Benchmark: Bloomberg World Govt All Mat hedged SEK	5 - 7 år	Tracking error 0,49
Fondskode: DK0060485605	7 - 10 år	Information Ratio 0,23
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	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	0,66	-12,81
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	0,59	-12,97
Indre værdi [SEK pr. andel]	122,91	130,65
Nettoresultat [t.DKK]	-18.512	-74.540
Administrationsomkostninger [pct.]	0,62	0,69
Investorerens formue [t.DKK]	368.084	396.786
Antal andele	4.739.490	4.375.038
Stykstørrelse i SEK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK d h

Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK W d 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.560	2.110
Kursgevinster og -tab	507	-83.581
Administrationsomkostninger	-1.644	-1.890
Resultat før skat	1.422	-83.361
Skat	16	0
Halvårets nettoresultat	1.438	-83.361

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.078	1.050
Obligationer	576.926	559.952
Afledte finansielle instrumenter	1.379	6.980
Andre aktiver	1.926	1.583
Aktiver	581.310	569.565
Passiver		
1 Investoreernes formue	581.034	568.771
Afledte finansielle instrumenter	7	489
Anden gæld	268	305
Passiver	581.310	569.565

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	6.600.427	568.771	6.003.029	635.762
Emissioner i året	393.260	34.030	958.682	90.115
Indløsninger i året	-268.565	-23.262	-361.284	-35.107
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	57	0	127
Overførsel af periodens resultat	0	8.072	0	-117.273
Overført til udlodning næste år	0	-6.634	0	-4.853
Investoreernes formue i alt	6.725.122	581.034	6.600.427	568.771

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	1,1
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,5	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.

Globale Lange Indeksobligationer KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK d h		Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK W d h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.438	-44.446	1.644	-37.025
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-902	-1.207	-742	-683
Klassens resultat	536	-45.653	903	-37.709
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	98,4	99,3	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	1,1	0,2	1,1
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,6	99,5	99,6
Øvrige akiver og passiver	0,5	0,4	0,5	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	269.899	354.666	298.872	281.096
Emissioner i året	0	9.670	34.030	80.445
Indløsninger i året	-20.750	-29.706	-2.512	-5.401
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	20	41	37	86
Overførsel af periodens resultat	3.387	-62.469	4.685	-54.804
Overført til udlodning næste år	-2.851	-2.303	-3.783	-2.550
Investorerens formue ultimo	249.705	269.899	331.329	298.872
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	3.147.796	3.359.556	3.452.631	2.643.473
Emissioner i året	0	94.767	393.260	863.915
Indløsninger i året	-240.000	-306.527	-28.565	-54.757
Andele ultimo året	2.907.796	3.147.796	3.817.326	3.452.631

Globale Lange Indeksobligationer KL

Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	4,2%	Sharpe Ratio	-0,59
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	13,2%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,59
Introduceret: Oktober 2009	1 - 3 år	36,8%	Standardafvigelse	8,49
Risikoindeks [1-7]: 3	3 - 5 år	20,3%	Standardafvigelse (benchm.)	8,50
Benchmark: Bloomberg World Govt All Mat hedged DKK	5 - 7 år	1,4%	Tracking error	0,45
Fondskode: DK0060187771	7 - 10 år	12,2%	Information Ratio	-0,11
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	11,9%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	0,15	-13,07
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,21	-13,10
Indre værdi [DKK pr. andel]	85,87	91,78
Nettoresultat [t.DKK]	536	-45.653
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,74
Investorerens formue [t.DKK]	249.705	299.356
Antal andele	2.907.796	3.261.796
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	4,2%	Sharpe Ratio	-0,57
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	13,2%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,59
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	36,8%	Standardafvigelse	8,49
Risikoindeks [1-7]: 3	3 - 5 år	20,3%	Standardafvigelse (benchm.)	8,50
Benchmark: Bloomberg World Govt All Mat hedged DKK	5 - 7 år	1,4%	Tracking error	0,45
Fondskode: DK0060789311	7 - 10 år	12,2%	Information Ratio	0,38
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	11,9%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	0,27	-12,97
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,21	-13,10
Indre værdi [DKK pr. andel]	86,80	92,55
Nettoresultat [t.DKK]	903	-37.709
Administrationsomkostninger [pct.]	0,46	0,51
Investorerens formue [t.DKK]	331.329	274.899
Antal andele	3.817.326	2.970.338
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Mellemlange Indeksobligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK d h

Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK W d 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	20.989	24.175
Kursgevinster og -tab	30.527	-281.409
Administrationsomkostninger	-16.723	-19.608
Resultat før skat	34.793	-276.841
Skat	192	0
Halvårets nettoresultat	34.985	-276.841

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	9.032	6.364
Obligationer	6.027.959	5.924.852
Afledte finansielle instrumenter	58.255	118.478
Andre aktiver	19.911	14.422
Aktiver	6.115.157	6.064.116
Passiver		
1 Investorenes formue	6.111.491	6.056.204
Afledte finansielle instrumenter	571	4.681
Anden gæld	3.095	3.231
Passiver	6.115.157	6.064.116

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorenes formue				
Investorenes formue primo	61.464.612	6.056.204	72.450.524	7.654.894
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-44.125	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	1.310	0	0
Emissioner i året	4.093.820	406.223	7.606.348	780.257
Indløsninger i året	-3.457.822	-343.865	-18.592.260	-1.930.315
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	759	0	2.737
Foreslået udlodning	0	25.365	0	44.125
Overførsel af periodens resultat	0	5.623	0	-497.622
Overført til udlodning næste år	0	3.997	0	2.128
Investorenes formue i alt	62.100.610	6.111.491	61.464.612	6.056.204

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	97,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,9	1,9
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,4	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.

Globale Mellemlange Indeksobligationer KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK d h		Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK W d h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	19.098	-89.157	32.610	-168.076
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-8.901	-8.506	-7.822	-11.102
Klassens resultat	10.197	-97.663	24.788	-179.178
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	97,8	98,6	97,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,9	1,9	0,9	1,9
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,7	99,6	99,7
Øvrige akiver og passiver	0,4	0,3	0,4	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	2.473.558	2.192.062	3.582.646	5.462.833
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-15.140	0	-28.985	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	10	0	1.300	0
Emissioner i året	327.841	533.566	78.381	246.691
Indløsninger i året	-11.253	-82.062	-332.612	-1.848.253
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	352	620	407	2.116
Foreslået udlodning	8.528	15.140	16.837	28.985
Overførsel af periodens resultat	-803	-186.019	6.426	-311.603
Overført til udlodning næste år	2.472	251	1.525	1.877
Investorerens formue ultimo	2.785.566	2.473.558	3.325.925	3.582.646
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	25.233.959	20.842.351	36.230.653	51.608.173
Emissioner i året	3.306.843	5.190.234	786.977	2.416.114
Indløsninger i året	-114.006	-798.626	-3.343.816	-17.793.634
Andele ultimo året	28.426.796	25.233.959	33.673.814	36.230.653

Globale Mellemlange Indeksobligationer KL

Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	5,3%	Sharpe Ratio	-0,04
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	16,9%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,04
Introduceret: Juni 2014	1 - 3 år	57,2%	Standardafvigelse	4,99
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	20,4%	Standardafvigelse (benchm.)	5,03
Benchmark: Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-10Y DKK H	5 - 7 år	0,2%	Tracking error	0,31
Fondskode: DK0060550523	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio	0,01
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	0,57	-4,02
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,62	-4,09
Indre værdi [DKK pr. andel]	97,99	100,94
Nettoresultat [t.DKK]	10.197	-97.663
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,74
Investorerens formue [t.DKK]	2.785.566	2.463.520
Antal andele	28.426.796	24.405.122
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	5,3%	Sharpe Ratio	0,01
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	16,9%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,04
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	57,2%	Standardafvigelse	4,99
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	20,4%	Standardafvigelse (benchm.)	5,03
Benchmark: Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-10Y DKK H	5 - 7 år	0,2%	Tracking error	0,31
Fondskode: DK0060789584	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio	0,75
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	0,69	-3,91
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,62	-4,09
Indre værdi [DKK pr. andel]	98,77	101,71
Nettoresultat [t.DKK]	24.788	-179.178
Administrationsomkostninger [pct.]	0,46	0,51
Investorerens formue [t.DKK]	3.325.925	3.884.854
Antal andele	33.673.814	38.195.394
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Obligationsmarkeder KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.418	2.382
Kursgevinster og -tab	14.139	-90.614
Administrationsomkostninger	-2.312	-2.887
Resultat før skat	15.245	-91.119
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	15.245	-91.119

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	18.430	12.479
Obligationer	302.260	299.792
Kapitalandele	190.784	206.878
Afledte finansielle instrumenter	342	96
Andre aktiver	2.745	2.707
Aktiver	514.562	521.952
Passiver		
1 Investorerne formue	509.117	520.726
Afledte finansielle instrumenter	5	183
Anden gæld	5.440	1.043
Passiver	514.562	521.952

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	6.338.993	520.726	6.942.259	684.787
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-13.885
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	211
Emissioner i året	0	0	23.311	2.112
Indløsninger i året	-322.000	-27.004	-626.577	-54.893
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	149	0	188
Overførsel af periodens resultat	0	42.467	0	-81.227
Overført til udlodning næste år	0	-27.222	0	-16.566
Investorerne formue i alt	6.016.993	509.117	6.338.993	520.726

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,8	97,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	96,9	97,3
Øvrige aktiver og passiver	3,1	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

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	3,00	-13,89
Indre værdi [DKK pr. andel]	84,61	83,17
Nettoresultat [t.DKK]	15.245	-91.119
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,95
Investorerne formue [t.DKK]	509.117	548.595
Antal andele	6.016.993	6.596.192
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil	Varigheder	
Børsnoteret	- 0,5 år	4,9%
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	5,0%
Introduceret: December 2003	1 - 3 år	28,9%
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	29,6%
Intet benchmark	5 - 7 år	20,9%
Fondskode: DK0016255193	7 - 10 år	7,4%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	3,2%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,58
Standardafvigelse	6,47

Globale Virksomhedsobligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK d h

Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK W d 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	6.158	4.727
Kursgevinster og -tab	9.780	-97.915
Administrationsomkostninger	-2.243	-2.874
Resultat før skat	13.696	-96.063
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	13.696	-96.063

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	9.774	5.047
Obligationer	546.183	570.624
Afledte finansielle instrumenter	624	180
Andre aktiver	5.026	5.019
Aktiver	561.607	580.870
Passiver		
1 Investoreernes formue	556.310	580.149
Afledte finansielle instrumenter	5	299
Anden gæld	5.292	423
Passiver	561.607	580.870

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	7.488.876	580.149	8.379.710	785.589
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-17.656
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	591
Emissioner i året	0	0	63.395	5.469
Indløsninger i året	-476.746	-37.681	-954.229	-81.098
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	147	0	243
Overførsel af periodens resultat	0	51.416	0	-87.354
Overført til udlodning næste år	0	-37.720	0	-25.636
Investoreernes formue i alt	7.012.130	556.310	7.488.876	580.149

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,2	98,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,3	98,3
Øvrige akiver og passiver	1,7	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.

Globale Virksomhedsobligationer KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK d h		Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK W d h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	15.609	-90.955	330	-2.234
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-2.208	-2.821	-35	-53
Klassens resultat	13.401	-93.776	295	-2.287
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,2	98,3	98,2	98,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0	0,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,3	98,3	98,3	98,3
Øvrige akiver og passiver	1,7	1,7	1,7	1,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	568.164	757.962	11.984	27.627
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-16.980	0	-676
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	368	0	224
Emissioner i året	0	5.469	0	0
Indløsninger i året	-36.031	-68.540	-1.650	-12.558
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	141	219	6	24
Overførsel af periodens resultat	50.400	-85.227	1.016	-2.126
Overført til udlodning næste år	-36.999	-25.106	-721	-530
Investorerens formue ultimo	545.675	568.164	10.635	11.984
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	7.334.481	8.085.624	154.395	294.086
Emissioner i året	0	63.395	0	0
Indløsninger i året	-456.000	-814.538	-20.746	-139.691
Andele ultimo året	6.878.481	7.334.481	133.649	154.395

Globale Virksomhedsobligationer KL

Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	2,1%	Sharpe Ratio	-0,67
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	4,5%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,58
Introduceret: December 2000	1 - 3 år	34,6%	Standardafvigelse	6,32
Risikoindeks [1-7]: 3	3 - 5 år	30,4%	Standardafvigelse (benchm.)	6,20
Benchmark: Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg DKK	5 - 7 år	22,1%	Tracking error	0,55
Fondskode: DK0016075294	7 - 10 år	6,3%	Information Ratio	-1,17
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	2,41	-12,99
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,09	-12,16
Indre værdi [DKK pr. andel]	79,33	79,67
Nettoresultat [t.DKK]	13,401	-93,776
Administrationsomkostninger [pct.]	0,79	0,84
Investorerens formue [t.DKK]	545,675	609,067
Antal andele	6.878.481	7.644.481
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	2,1%	Sharpe Ratio	-0,64
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	4,5%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,58
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	34,6%	Standardafvigelse	6,33
Risikoindeks [1-7]: 3	3 - 5 år	30,4%	Standardafvigelse (benchm.)	6,20
Benchmark: Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg DKK	5 - 7 år	22,1%	Tracking error	0,55
Fondskode: DK0060789667	7 - 10 år	6,3%	Information Ratio	-0,77
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	2,52	-12,90
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,09	-12,16
Indre værdi [DKK pr. andel]	79,57	79,75
Nettoresultat [t.DKK]	295	-2,287
Administrationsomkostninger [pct.]	0,58	0,63
Investorerens formue [t.DKK]	10,635	13,644
Antal andele	133,649	171,088
Stykstørrelse i DKK	100	100

Horisont 100 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont 100, klasse NOK I

Horisont 100, klasse NOK

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	1.1-30.6.2023 1.000 NOK	1.1-30.6.2022 1.000 NOK
Renter og udbytter	19	3
Kursgevinster og -tab	87.244	-56.264
Administrationsomkostninger	-3.803	-3.763
Resultat før skat	83.460	-60.024
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	83.460	-60.024

Balance	30.6.2023 1.000 NOK	31.12.2022 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	2.606	2.086
Kapitalandele	463.289	433.975
Andre aktiver	757	648
Aktiver	466.652	436.709
Passiver		
1 Investorerne formue	465.845	436.420
Anden gæld	807	289
Passiver	466.652	436.709

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 NOK		31.12.2022 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	2.543.720	436.420	2.760.875	533.550
Emissioner i året	276.140	51.826	410.193	72.656
Indløsninger i året	-535.148	-106.038	-627.348	-112.158
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	177	0	181
Overførsel af periodens resultat	0	83.460	0	-57.809
Investorerne formue i alt	2.284.712	465.845	2.543.720	436.420

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	8,8	8,3
Øvrige finansielle instrumenter	90,6	91,1
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,5	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.

Horisont 100 - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	Horisont 100, klasse NOK I		Horisont 100, klasse NOK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	24.209	-14.480	63.054	-41.781
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-959	-884	-2.844	-2.879
Klassens resultat	23.250	-15.364	60.210	-44.659
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	8,8	8,3	8,8	8,3
Øvrige finansielle instrumenter	90,6	91,1	90,6	91,1
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,4	99,5	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,6	0,5	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	114.198	151.498	322.222	382.051
Emissioner i året	18.993	11.766	32.833	60.890
Indløsninger i året	-66.529	-34.284	-39.509	-77.874
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	107	52	71	129
Overførsel af periodens resultat	23.250	-14.834	60.210	-42.974
Investorerens formue ultimo	90.018	114.198	375.827	322.222
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	656.622	774.659	1.887.098	1.986.216
Emissioner i året	103.268	64.988	172.872	345.205
Indløsninger i året	-325.137	-183.025	-210.011	-444.323
Andele ultimo året	434.754	656.622	1.849.959	1.887.098

Horisont 100 - Akkumulerende KL

Horisont 100, klasse NOK I

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 97,7%	Sharpe Ratio 1,14
Akkumulerende	Investeringsforeninger 0,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,27
Introduceret: December 2015	Øvrige 2,2%	Standardafvigelse 10,62
Risikoindikator [1-7]: 4		Standardafvigelse (benchm.) 10,09
Benchmark: 70% MSCI World Index TR Net, 10% MSCI EM Index TR Net, 20% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index		Tracking error 2,22
Fondskode: DK0060657674		Information Ratio -0,33
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		Active share 39,24

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	19,05	-11,49
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	19,69	-9,74
Indre værdi [NOK pr. andel]	207,05	173,10
Nettoresultat [t.NOK]	23.250	-15.364
Administrationsomkostninger [pct.]	1,50	1,50
Investorerens formue [t.NOK]	90.018	112.517
Antal andele	434.754	650.032
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 100, klasse NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 97,7%	Sharpe Ratio 1,12
Akkumulerende	Investeringsforeninger 0,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,27
Introduceret: December 2015	Øvrige 2,2%	Standardafvigelse 10,62
Risikoindikator [1-7]: 4		Standardafvigelse (benchm.) 10,09
Benchmark: 10% MSCI EM Index TR Net, 20% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 70% MSCI World Index TR Net		Tracking error 2,21
Fondskode: DK0060657591		Information Ratio -0,42
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		Active share 39,24

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	18,98	-11,55
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	19,69	-9,74
Indre værdi [NOK pr. andel]	203,15	170,14
Nettoresultat [t.NOK]	60.210	-44.659
Administrationsomkostninger [pct.]	1,63	1,63
Investorerens formue [t.NOK]	375.827	337.278
Antal andele	1.849.959	1.982.389
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 20 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont 20, klasse NOK I

Horisont 20, klasse NOK

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	1.1-30.6.2023 1.000 NOK	1.1-30.6.2022 1.000 NOK
Renter og udbytter	11.208	8.021
Kursgevinster og -tab	54.242	-108.165
Administrationsomkostninger	-4.822	-5.631
Resultat før skat	60.628	-105.775
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	60.628	-105.775

Balance	30.6.2023 1.000 NOK	31.12.2022 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	11.244	6.456
Obligationer	487.847	578.587
Kapitalandele	663.160	603.942
Andre aktiver	4.197	5.140
Aktiver	1.166.448	1.194.125
Passiver		
1 Investoreernes formue	1.158.642	1.193.660
Anden gæld	7.806	465
Passiver	1.166.448	1.194.125

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 NOK		31.12.2022 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	9.530.617	1.193.660	11.321.874	1.505.368
Emissioner i året	485.669	63.172	830.386	107.628
Indløsninger i året	-1.222.998	-159.153	-2.621.643	-331.658
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	334	0	503
Overførsel af periodens resultat	0	60.628	0	-88.181
Investoreernes formue i alt	8.793.288	1.158.642	9.530.617	1.193.660

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	44,4	50,6
Øvrige finansielle instrumenter	54,9	48,4
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,1
Øvrige akiver og passiver	0,7	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.

Horisont 20 - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	Horisont 20, klasse NOK I		Horisont 20, klasse NOK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	28.941	-46.265	36.509	-53.879
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.831	-2.254	-2.990	-3.377
Klassens resultat	27.109	-48.519	33.519	-57.255
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	44,4	50,6	44,4	50,6
Øvrige finansielle instrumenter	54,9	48,4	54,9	48,4
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,1	99,3	99,1
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,9	0,7	0,9
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	534.373	683.187	659.288	822.181
Emissioner i året	25.891	55.716	37.281	51.912
Indløsninger i året	-79.529	-164.354	-79.623	-167.304
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	178	265	156	238
Overførsel af periodens resultat	27.109	-40.442	33.519	-47.739
Investorerens formue ultimo	508.022	534.373	650.621	659.288
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	4.231.823	5.102.406	5.298.793	6.219.467
Emissioner i året	195.629	425.074	290.040	405.312
Indløsninger i året	-606.031	-1.295.657	-616.966	-1.325.986
Andele ultimo året	3.821.421	4.231.823	4.971.867	5.298.793

Horisont 20 - Akkumulerende KL

Horisont 20, klasse NOK I

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Obligationer 75,3%	Sharpe Ratio 0,45
Akkumulerende	Aktier 22,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,34
Introduceret: December 2015	Investeringsforeninger 0,0%	Standardafvigelse 4,23
Risikoindeks [1-7]: 2	Øvrige 2,4%	Standardafvigelse (benchm.) 4,08
Benchmark: 28% RM123FRN (Nordic Bond Pricing), 8% Bloomberg GL HY x CMBS&EMGS&Non-srFin 2% is cap NOKH, 28% RM123D3 (Nordic Bond Pricing), 8% Bloomberg Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Sub NOK H, 8% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 14% MSCI World Index TR Net, 2% MSCI EM Index TR Net, 4% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index		Tracking error 0,94
Fondscode: DK0060656510		Information Ratio 0,57
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	5,28	-7,13
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	4,75	-6,94
Indre værdi [NOK pr. andel]	132,94	124,34
Nettoresultat [t.NOK]	27.109	-48.519
Administrationsomkostninger [pct.]	0,70	0,70
Investorerens formue [t.NOK]	508.022	624.849
Antal andele	3.821.421	5.025.127
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 20, klasse NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Obligationer 75,3%	Sharpe Ratio 0,40
Akkumulerende	Aktier 22,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,34
Introduceret: December 2015	Investeringsforeninger 0,0%	Standardafvigelse 4,23
Risikoindeks [1-7]: 2	Øvrige 2,4%	Standardafvigelse (benchm.) 4,08
Benchmark: 28% Nordic Bond Pricing Indeks, 28% Nordic Bond Pricing, 14% MSCI World Index TR Net, 2% MSCI EM Index TR Net, 4% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 8% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 8% Bloomberg Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Sub NOK H, 8% Bloomberg GL HY x CMBS&EMGS&Non-srFin 2% is cap NOKH		Tracking error 0,94
Fondscode: DK0060656437		Information Ratio 0,35
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	5,17	-7,22
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	4,75	-6,94
Indre værdi [NOK pr. andel]	130,86	122,64
Nettoresultat [t.NOK]	33.519	-57.255
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,90
Investorerens formue [t.NOK]	650.621	684.295
Antal andele	4.971.867	5.579.528
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 35 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont 35, klasse NOK I

Horisont 35, klasse NOK

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	1.1-30.6.2023 1.000 NOK	1.1-30.6.2022 1.000 NOK
Renter og udbytter	4.338	3.707
Kursgevinster og -tab	58.469	-73.917
Administrationsomkostninger	-4.042	-4.389
Resultat før skat	58.764	-74.599
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	58.764	-74.599

Balance	30.6.2023 1.000 NOK	31.12.2022 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	9.417	2.655
Obligationer	124.853	125.625
Kapitalandele	662.904	619.937
Andre aktiver	1.225	1.157
Aktiver	798.399	749.375
Passiver		
1 Investoreernes formue	798.081	749.055
Anden gæld	317	320
Passiver	798.399	749.375

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 NOK		31.12.2022 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	5.577.685	749.055	6.422.143	929.099
Emissioner i året	268.858	37.430	541.815	73.493
Indløsninger i året	-334.599	-47.273	-1.386.273	-188.725
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	106	0	276
Overførsel af periodens resultat	0	58.764	0	-65.087
Investoreernes formue i alt	5.511.944	798.081	5.577.685	749.055

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	19,2	20,1
Øvrige finansielle instrumenter	79,5	79,4
Finansielle instrumenter i alt	98,7	99,5
Øvrige akiver og passiver	1,3	0,5
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.

Horisont 35 - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	Horisont 35, klasse NOK I		Horisont 35, klasse NOK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	20.381	-22.932	42.425	-47.278
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.135	-1.255	-2.907	-3.134
Klassens resultat	19.246	-24.187	39.518	-50.412
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	19,2	20,1	19,2	20,1
Øvrige finansielle instrumenter	79,5	79,4	79,5	79,4
Finansielle instrumenter i alt	98,7	99,5	98,7	99,5
Øvrige aktiver og passiver	1,3	0,5	1,3	0,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	244.961	320.566	504.094	608.533
Emissioner i året	0	6.479	37.430	67.014
Indløsninger i året	-11.109	-60.990	-36.164	-127.735
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	18	83	88	192
Overførsel af periodens resultat	19.246	-21.177	39.518	-43.910
Investorerens formue ultimo	253.115	244.961	544.966	504.094
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	1.767.350	2.151.589	3.810.334	4.270.554
Emissioner i året	0	46.235	268.858	495.580
Indløsninger i året	-75.496	-430.474	-259.103	-955.800
Andele ultimo året	1.691.855	1.767.350	3.820.089	3.810.334

Horisont 35 - Akkumulerende KL

Horisont 35, klasse NOK I

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Obligationer 58,8%	Sharpe Ratio 0,71
Akkumulerende	Aktier 37,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,71
Introduceret: Februar 2016	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 5,44
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige 3,5%	Standardafvigelse (benchm.) 5,10
Benchmark: 24,5% MSCI World Index TR Net, 3,5% MSCI EM Index TR Net, 7% Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin 2% is cap NOKH, 22,5% RM123FRN (Nordic Bond Pricing), 22,5% RM123D3 (Nordic Bond Pricing), 7% Bloomberg Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Sub NOK H 5%, JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 7% OSE Mutual Fund (OSEFX)		Tracking error 1,22
Fondskode: DK0060656866		Information Ratio 0,25
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	7,94	-8,23
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,45	-7,44
Indre værdi [NOK pr. andel]	149,61	136,73
Nettoresultat [t.NOK]	19,246	-24,187
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,90
Investorerens formue [t.NOK]	253,115	250,415
Antal andele	1.691.855	1.831.452
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 35, klasse NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Obligationer 58,8%	Sharpe Ratio 0,68
Akkumulerende	Aktier 37,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,71
Introduceret: December 2015	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 5,44
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige 3,5%	Standardafvigelse (benchm.) 5,10
Benchmark: 6% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 7% Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin 2% is cap NOKH, 24,5% MSCI World Index TR Net, 7% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 3,5% MSCI EM Index TR Net, 22,5% RM123FRN (Nordic Bond Pricing), 22,5% RM123D3 (Nordic Bond Pricing), 7% Bloomberg Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Su		Tracking error 1,22
Fondskode: DK0060656783		Information Ratio 0,07
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	7,83	-8,32
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,45	-7,44
Indre værdi [NOK pr. andel]	142,66	130,64
Nettoresultat [t.NOK]	39,518	-50,412
Administrationsomkostninger [pct.]	1,10	1,10
Investorerens formue [t.NOK]	544,966	541,087
Antal andele	3.820.089	4.141.834
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 50 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont 50, klasse NOK I

Horisont 50, klasse NOK

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	1.1-30.6.2023 1.000 NOK	1.1-30.6.2022 1.000 NOK
Renter og udbytter	3.245	3.647
Kursgevinster og -tab	105.802	-107.339
Administrationsomkostninger	-6.168	-6.735
Resultat før skat	102.878	-110.427
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	102.878	-110.427

Balance	30.6.2023 1.000 NOK	31.12.2022 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	9.731	5.528
Kapitalandele	1.018.458	984.114
Andre aktiver	19	225
Aktiver	1.028.208	989.868
Passiver		
1 Investorerne formue	1.026.460	989.371
Anden gæld	1.747	496
Passiver	1.028.208	989.868

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 NOK		31.12.2022 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	6.994.480	989.371	7.808.878	1.205.180
Emissioner i året	294.770	44.480	924.563	135.811
Indløsninger i året	-723.346	-110.453	-1.738.962	-252.501
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	184	0	391
Overførsel af periodens resultat	0	102.878	0	-99.509
Investorerne formue i alt	6.565.904	1.026.460	6.994.480	989.371

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	4,2	4,4
Øvrige finansielle instrumenter	95,0	95,1
Finansielle instrumenter i alt	99,2	99,5
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,5
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.

Horisont 50 - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	Horisont 50, klasse NOK I		Horisont 50, klasse NOK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	33.153	-32.989	75.893	-70.703
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.699	-1.951	-4.468	-4.784
Klassens resultat	31.453	-34.940	71.425	-75.487
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	4,2	4,4	4,2	4,4
Øvrige finansielle instrumenter	95,0	95,1	95,0	95,1
Finansielle instrumenter i alt	99,2	99,5	99,2	99,5
Øvrige akiver og passiver	0,8	0,5	0,8	0,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	309.724	399.676	679.647	805.504
Emissioner i året	5.319	45.448	39.161	90.363
Indløsninger i året	-62.826	-104.470	-47.627	-148.032
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	99	172	85	220
Overførsel af periodens resultat	31.453	-31.102	71.425	-68.408
Investorerens formue ultimo	283.770	309.724	742.691	679.647
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.170.843	2.570.867	4.823.637	5.238.012
Emissioner i året	34.775	307.130	259.995	617.433
Indløsninger i året	-407.814	-707.154	-315.532	-1.031.808
Andele ultimo året	1.797.804	2.170.843	4.768.100	4.823.637

Horisont 50 - Akkumulerende KL

Horisont 50, klasse NOK I

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 53,2%	Sharpe Ratio 0,88
Akkumulerende	Obligationer 43,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,93
Introduceret: December 2015	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 6,71
Risikoindeks [1-7]: 3	Øvrige 3,4%	Standardafvigelse (benchm.) 6,18
Benchmark: 5% Bloomberg Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Sub NOK H, 17,5% RM123FRN (Nordic Bond Pricing), 5% Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-arFin 2% is cap NOKH, 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 35% MSCI World Index TR Net, 5% MSCI EM Index TR Net, 10% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 17,5% RM123D3 (Nordic Bond Pric		Tracking error 1,53
Fondskode: DK0060657088		Information Ratio 0,10
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	10,63	-9,20
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	10,18	-7,93
Indre værdi [NOK pr. andel]	157,84	141,16
Nettoresultat [t.NOK]	31.453	-34.940
Administrationsomkostninger [pct.]	1,10	1,10
Investorerens formue [t.NOK]	283.770	333.790
Antal andele	1.797.804	2.364.664
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 50, klasse NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 53,2%	Sharpe Ratio 0,86
Akkumulerende	Obligationer 43,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,93
Introduceret: December 2015	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 6,71
Risikoindeks [1-7]: 3	Øvrige 3,4%	Standardafvigelse (benchm.) 6,18
Benchmark: 17,5% RM123D3 (Nordic Bond Pricing), 17,5% RM123FRN (Nordic Bond Pricing), 5% Bloomberg Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Sub NOK H, 5% Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-arFin 2% is cap NOKH, 10% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 35% MSCI World Index TR Net, 5% MSCI EM Index TR		Tracking error 1,53
Fondskode: DK0060656940		Information Ratio -0,01
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	10,55	-9,27
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	10,18	-7,93
Indre værdi [NOK pr. andel]	155,76	139,53
Nettoresultat [t.NOK]	71.425	-75.487
Administrationsomkostninger [pct.]	1,25	1,25
Investorerens formue [t.NOK]	742.691	726.947
Antal andele	4.768.100	5.210.146
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 65 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont 65, klasse NOK I

Horisont 65, klasse NOK

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	1.1-30.6.2023 1.000 NOK	1.1-30.6.2022 1.000 NOK
Renter og udbytter	712	714
Kursgevinster og -tab	48.435	-39.095
Administrationsomkostninger	-2.574	-2.558
Resultat før skat	46.572	-40.940
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	46.572	-40.940

Balance	30.6.2023 1.000 NOK	31.12.2022 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	3.421	2.176
Kapitalandele	363.423	357.603
Andre aktiver	8.688	404
Aktiver	375.533	360.184
Passiver		
1 Investorerne formue	375.334	359.986
Anden gæld	199	197
Passiver	375.533	360.184

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 NOK		31.12.2022 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	2.360.141	359.986	2.354.875	397.342
Emissioner i året	169.232	27.454	295.389	45.764
Indløsninger i året	-343.281	-58.786	-290.123	-44.588
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	107	0	93
Overførsel af periodens resultat	0	46.572	0	-38.626
Investorerne formue i alt	2.186.092	375.334	2.360.140	359.986

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	5,5	6,0
Øvrige finansielle instrumenter	91,3	93,4
Finansielle instrumenter i alt	96,8	99,3
Øvrige aktiver og passiver	3,2	0,7
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.

Horisont 65 - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	Horisont 65, klasse NOK I		Horisont 65, klasse NOK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	13.266	-11.311	35.881	-27.071
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-625	-696	-1.949	-1.862
Klassens resultat	12.641	-12.007	33.932	-28.932
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	5,5	6,0	5,5	6,0
Øvrige finansielle instrumenter	91,3	93,4	91,3	93,4
Finansielle instrumenter i alt	96,8	99,3	96,8	99,3
Øvrige akiver og passiver	3,2	0,7	3,2	0,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	103.828	118.790	256.158	278.553
Emissioner i året	285	2.650	27.169	43.115
Indløsninger i året	-36.288	-6.397	-22.498	-38.191
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	51	10	56	83
Overførsel af periodens resultat	12.641	-11.225	33.932	-27.401
Investorerens formue ultimo	80.517	103.828	294.817	256.158
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	649.203	672.608	1.710.938	1.682.267
Emissioner i året	1.679	15.928	167.553	279.460
Indløsninger i året	-206.034	-39.334	-137.247	-250.790
Andele ultimo året	444.847	649.203	1.741.245	1.710.938

Horisont 65 - Akkumulerende KL

Horisont 65, klasse NOK I

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 66,1%	Sharpe Ratio 0,96
Akkumulerende	Obligationer 28,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,08
Introduceret: Februar 2016	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 8,11
Risikoindeks [1-7]: 3	Øvrige 5,6%	Standardafvigelse (benchm.) 7,26
Benchmark: 12,5% RM123D3 (Nordic Bond Pricing), 12,5% RM123FRN (Nordic Bond Pricing), 4% Bloomberg Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Sub NOK H, 3% Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin 2% is cap NOKH, 7% MSCI EM Index TR Net, 3% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 45% MSCI World Index TR Net, 13% OSE Mutual Fund (OSEFX) I		Tracking error 1,94
Fondscode: DK0060657245		Information Ratio -0,06
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	13,17	-10,09
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,89	-8,32
Indre værdi [NOK pr. andel]	181,00	158,80
Nettoresultat [t.NOK]	12.641	-12.007
Administrationsomkostninger [pct.]	1,25	1,25
Investorerens formue [t.NOK]	80.517	106.314
Antal andele	444.847	669.496
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 65, klasse NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 66,1%	Sharpe Ratio 0,94
Akkumulerende	Obligationer 28,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,08
Introduceret: December 2015	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 8,10
Risikoindeks [1-7]: 3	Øvrige 5,6%	Standardafvigelse (benchm.) 7,26
Benchmark: 4% Bloomberg Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Sub NOK H, 3% Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin 2% is cap NOKH, 3% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 12,5% Nordic Bond Pricing, 12,5% Nordic Bond Pricing Indeks, 45% MSCI World Index TR Net, 7% MSCI EM Index TR Net, 13% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index		Tracking error 1,94
Fondscode: DK0060657161		Information Ratio -0,14
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	13,09	-10,15
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,89	-8,32
Indre værdi [NOK pr. andel]	169,31	148,77
Nettoresultat [t.NOK]	33.932	-28.932
Administrationsomkostninger [pct.]	1,40	1,40
Investorerens formue [t.NOK]	294.817	255.899
Antal andele	1.741.245	1.720.102
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 80 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont 80, klasse NOK I

Horisont 80, klasse NOK

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	1.1-30.6.2023 1.000 NOK	1.1-30.6.2022 1.000 NOK
Renter og udbytter	365	206
Kursgevinster og -tab	125.357	-90.693
Administrationsomkostninger	-6.210	-6.241
Resultat før skat	119.511	-96.729
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	119.511	-96.729

Balance	30.6.2023 1.000 NOK	31.12.2022 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	6.583	3.809
Kapitalandele	826.726	756.630
Andre aktiver	16	421
Aktiver	833.325	760.859
Passiver		
1 Investorerne formue	831.495	760.021
Anden gæld	1.830	838
Passiver	833.325	760.859

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 NOK		31.12.2022 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	4.696.647	760.021	4.783.876	864.729
Emissioner i året	251.347	44.674	935.314	157.390
Indløsninger i året	-512.496	-92.865	-1.022.543	-168.780
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	153	0	331
Overførsel af periodens resultat	0	119.511	0	-93.650
Investorerne formue i alt	4.435.498	831.495	4.696.647	760.021

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	6,6	6,7
Øvrige finansielle instrumenter	92,8	92,8
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,6	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.

Horisont 80 - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	Horisont 80, klasse NOK I		Horisont 80, klasse NOK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	33.649	-22.720	92.073	-67.767
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.569	-1.519	-4.641	-4.722
Klassens resultat	32.080	-24.240	87.432	-72.489
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	6,6	6,7	6,6	6,7
Øvrige finansielle instrumenter	92,8	92,8	92,8	92,8
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,6	99,4	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,4	0,6	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	207.954	210.816	552.067	653.914
Emissioner i året	8.038	57.700	36.635	99.690
Indløsninger i året	-43.451	-36.583	-49.414	-132.197
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	69	117	84	214
Overførsel af periodens resultat	32.080	-24.096	87.432	-69.555
Investorerens formue ultimo	204.691	207.954	626.804	552.067
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	1.278.825	1.161.503	3.417.822	3.622.372
Emissioner i året	43.495	342.047	207.851	593.267
Indløsninger i året	-236.341	-224.726	-276.155	-797.817
Andele ultimo året	1.085.980	1.278.825	3.349.518	3.417.822

Horisont 80 - Akkumulerende KL

Horisont 80, klasse NOK I

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 83,7%	Sharpe Ratio 1,03
Akkumulerende	Obligationer 13,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,18
Introduceret: December 2015	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 9,42
Risikoindeks [1-7]: 3	Øvrige 2,8%	Standardafvigelse (benchm.) 8,50
Benchmark: 8% MSCI EM Index TR Net, 16% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 7% Nordic Bond Pricing, 7% Nordic Bond Pricing Indeks, 2% Bloomberg Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Sub NOK H, 2% Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin 2% is cap NOKH, 2% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 56% MSCI World Index TR Net		Tracking error 2,17
Fondscode: DK0060657401		Information Ratio -0,13
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	15,91	-10,95
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	15,81	-9,00
Indre værdi [NOK pr. andel]	188,49	161,64
Nettoresultat [t.NOK]	32.080	-24.240
Administrationsomkostninger [pct.]	1,45	1,45
Investorerens formue [t.NOK]	204.691	201.337
Antal andele	1.085.980	1.245.620
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont 80, klasse NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 83,7%	Sharpe Ratio 1,02
Akkumulerende	Obligationer 13,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,18
Introduceret: December 2015	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 9,43
Risikoindeks [1-7]: 3	Øvrige 2,8%	Standardafvigelse (benchm.) 8,50
Benchmark: 7% RM123D3 (Nordic Bond Pricing), 7% RM123FRN (Nordic Bond Pricing), 2% Bloomberg GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin 2% is cap NOKH, 8% MSCI EM Index TR Net, 16% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 2% Bloomberg Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Sub NOK H, 2% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 56% MSCI World Index TR Net		Tracking error 2,17
Fondscode: DK0060657328		Information Ratio -0,19
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	15,85	-10,99
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	15,81	-9,00
Indre værdi [NOK pr. andel]	187,13	160,68
Nettoresultat [t.NOK]	87.432	-72.489
Administrationsomkostninger [pct.]	1,55	1,55
Investorerens formue [t.NOK]	626.804	569.126
Antal andele	3.349.518	3.541.942
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont Pension Basis - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont Pension Basis, klass SEK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	124	121
Kursgevinster og -tab	1.637	-48.043
Administrationsomkostninger	-1.276	-1.505
Resultat før skat	485	-49.427
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	485	-49.427

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.782	3.127
Obligationer	15.969	21.530
Kapitalandele	236.168	239.302
Andre aktiver	103	103
Aktiver	255.022	264.062
Passiver		
1 Investorerne formue	254.904	263.975
Anden gæld	118	87
Passiver	255.022	264.062

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	2.644.885	263.975	2.843.364	342.303
Emissioner i året	29.116	2.946	32.844	3.483
Indløsninger i året	-123.439	-12.502	-231.324	-25.111
Overførsel af periodens resultat	0	485	0	-56.700
Investorerne formue i alt	2.550.561	254.904	2.644.885	263.975

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	6,3	8,2
Øvrige finansielle instrumenter	92,6	90,7
Finansielle instrumenter i alt	98,9	98,8
Øvrige aktiver og passiver	1,1	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.

Horisont Pension Basis - Akkumulerende KL

	Horisont Pension Basis, klass SEK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.761	-47.921
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-1.276	-1.505
Klassens resultat	485	-49.427
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	6,3	8,2
Øvrige finansielle instrumenter	92,6	90,7
Finansielle instrumenter i alt	98,9	98,8
Øvrige aktiver og passiver	1,1	1,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	263.975	342.303
Emissioner i året	2.946	3.483
Indløsninger i året	-12.502	-25.111
Overførsel af periodens resultat	485	-56.700
Investorerens formue ultimo	254.904	263.975
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.644.885	2.843.364
Emissioner i året	29.116	32.844
Indløsninger i året	-123.439	-231.324
Andele ultimo året	2.550.561	2.644.885

Horisont Pension Basis - Akkumulerende KL

Horisont Pension Basis, klass SEK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Obligationer 63,1%	Sharpe Ratio 0,30
Akkumulerende	Aktier 33,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,31
Introduceret: September 2013	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 6,64
Risikoindeks [1-7]: 3	Øvrige 3,2%	Standardafvigelse (benchm.) 6,11
Benchmark: 6% SIXPRX Portfolio Return Index, 60% OMRX Total Market Index, 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged SEK, 24% MSCI World All Countries Index TR Net, 5% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg SEK		Tracking error 1,21
Fondskode: DK0060506897		Information Ratio 0,06
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	5,98	-11,30
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	5,29	-9,70
Indre værdi [SEK pr. andel]	158,17	147,83
Nettoresultat [t.DKK]	485	-49.427
Administrationsomkostninger [pct.]	0,98	0,98
Investorerens formue [t.DKK]	254.904	279.849
Antal andele	2.550.561	2.727.145
Stykstørrelse i SEK	100	100

Horisont Pension 2030- Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont Pension 2030, klass SEK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	100	0
Kursgevinster og -tab	19.695	-101.451
Administrationsomkostninger	-3.208	-3.544
Resultat før skat	16.587	-104.995
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	16.587	-104.995

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.483	5.853
Obligationer	4.718	2.364
Kapitalandele	516.238	507.694
Andre aktiver	57	108
Aktiver	524.497	516.019
Passiver		
1 Investorerne formue	524.264	515.798
Anden gæld	233	221
Passiver	524.497	516.019

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	4.160.520	515.798	4.253.734	639.858
Emissioner i året	42.540	5.419	93.937	12.468
Indløsninger i året	-106.104	-13.540	-187.150	-24.923
Overførsel af periodens resultat	0	16.587	0	-111.606
Investorerne formue i alt	4.096.956	524.264	4.160.520	515.798

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,9	2,1
Øvrige finansielle instrumenter	98,5	96,7
Finansielle instrumenter i alt	99,4	98,9
Øvrige aktiver og passiver	0,6	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.

Horisont Pension 2030- Akkumulerende KL

Horisont Pension 2030, klass SEK		
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	19.795	-101.451
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-3.208	-3.544
Klassens resultat	16.587	-104.995
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,9	2,1
Øvrige finansielle instrumenter	98,5	96,7
Finansielle instrumenter i alt	99,4	98,9
Øvrige akiver og passiver	0,6	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	515.798	639.858
Emissioner i året	5.419	12.468
Indløsninger i året	-13.540	-24.923
Overførsel af periodens resultat	16.587	-111.606
Investorerens formue ultimo	524.264	515.798
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	4.160.520	4.253.734
Emissioner i året	42.540	93.937
Indløsninger i året	-106.104	-187.150
Andele ultimo året	4.096.956	4.160.520

Horisont Pension 2030- Akkumulerende KL

Horisont Pension 2030, klass SEK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 55,1%	Sharpe Ratio 0,67
Akkumulerende	Obligationer 42,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,78
Introduceret: September 2013	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 9,23
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige 2,8%	Standardafvigelse (benchm.) 8,85
Benchmark: 10,2% SIXPRX Portfolio Return Index, 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged SEK, 39% OMRX Total Market Index, 40,8% MSCI World All Countries Index, TR Net, 5% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg SEK		Tracking error 1,14
Fondskode: DK0060506970		Information Ratio -0,67
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	9,24	-13,12
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	8,77	-11,27
Indre værdi [SEK pr. andel]	202,52	180,91
Nettoresultat [t.DKK]	16.587	-104.995
Administrationsomkostninger [pct.]	1,23	1,23
Investorerens formue [t.DKK]	524.264	526.653
Antal andele	4.096.956	4.193.838
Stykstørrelse i SEK	100	100

Horisont Pension 2040 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont Pension 2040, klass SEK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	55	-7
Kursgevinster og -tab	23.837	-69.033
Administrationsomkostninger	-2.317	-2.451
Resultat før skat	21.575	-71.492
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	21.575	-71.492

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.189	3.514
Kapitalandele	344.034	321.452
Andre aktiver	115	95
Aktiver	347.337	325.061
Passiver		
1 Investorerne formue	347.171	324.902
Anden gæld	166	159
Passiver	347.337	325.061

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	2.446.503	324.902	2.441.013	397.029
Emissioner i året	71.606	9.905	110.495	15.691
Indløsninger i året	-66.488	-9.211	-105.005	-15.087
Overførsel af periodens resultat	0	21.575	0	-72.732
Investorerne formue i alt	2.451.622	347.171	2.446.503	324.902

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,0	1,3
Øvrige finansielle instrumenter	99,1	97,6
Finansielle instrumenter i alt	99,1	98,9
Øvrige aktiver og passiver	0,9	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.

Horisont Pension 2040 - Akkumulerende KL

	Horisont Pension 2040, klass SEK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	23.892	-69.041
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-2.317	-2.451
Klassens resultat	21.575	-71.492
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,0	1,3
Øvrige finansielle instrumenter	99,1	97,6
Finansielle instrumenter i alt	99,1	98,9
Øvrige akiver og passiver	0,9	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerne formue primo	324.902	397.029
Emissioner i året	9.905	15.691
Indløsninger i året	-9.211	-15.087
Overførsel af periodens resultat	21.575	-72.732
Investorerne formue ultimo	347.171	324.902
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.446.503	2.441.013
Emissioner i året	71.606	110.495
Indløsninger i året	-66.488	-105.005
Andele ultimo året	2.451.622	2.446.503

Horisont Pension 2040 - Akkumulerende KL

Horisont Pension 2040, klass SEK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 78,2%	Sharpe Ratio 0,81
Akkumulerende	Obligationer 18,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,91
Introduceret: September 2013	Investeringsforeninger 0,1%	Standardafvigelse 11,38
Risikoindeks [1-7]: 4	Øvrige 3,1%	Standardafvigelse (benchm.) 10,89
Benchmark: 15% OMRX Total Market Index, 15% SIXPRX Portfolio Return Index, 60% MSCI World All Countries Index TR Net, 5% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg SEK, 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged SEK		Tracking error 1,60
Fondskode: DK0060507002		Information Ratio -0,43
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	12,85	-14,72
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	12,84	-12,67
Indre værdi [SEK pr. andel]	224,12	192,03
Nettoresultat [t.DKK]	21.575	-71.492
Administrationsomkostninger [pct.]	1,38	1,38
Investorerens formue [t.DKK]	347.171	326.007
Antal andele	2.451.622	2.445.702
Stykstørrelse i SEK	100	100

Horisont Rente Konservativ - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont Rente Konservativ Institusjon, klasse NOK I

Horisont Rente Konservativ, klasse NOK

Horisont Rente Konservativ, 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.

	1.1-30.6.2023 1.000 NOK	1.1-30.6.2022 1.000 NOK
Resultatopgørelse		
Renter og udbytter	34.024	24.469
Kursgevinster og -tab	-6.815	-112.766
Administrationsomkostninger	-3.010	-3.652
Resultat før skat	24.199	-91.950
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	24.199	-91.950
Balance	30.6.2023 1.000 NOK	31.12.2022 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	6.235	37.134
Obligationer	1.408.099	1.847.727
Kapitalandele	257.406	390.986
Andre aktiver	10.367	15.983
Aktiver	1.682.107	2.291.829
Passiver		
1 Investorerernes formue	1.677.649	2.288.962
Anden gæld	4.457	2.867
Passiver	1.682.107	2.291.829

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 NOK		31.12.2022 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerernes formue				
Investorerernes formue primo	20.532.813	2.288.962	23.731.284	2.698.399
Emissioner i året	1.738.500	196.043	5.632.206	628.042
Indløsninger i året	-7.365.267	-832.274	-8.830.677	-983.588
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	719	0	960
Overførsel af periodens resultat	0	24.199	0	-54.850
Investorerernes formue i alt	14.906.047	1.677.649	20.532.813	2.288.962

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	83,9	80,7
Øvrige finansielle instrumenter	15,3	17,1
Finansielle instrumenter i alt	99,3	97,8
Øvrige akiver og passiver	0,7	2,2
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.

Horisont Rente Konservativ - Akkumulerende KL

	Horisont Rente Konservativ Institusjon, klasse NOK I		Horisont Rente Konservativ, klasse NOK		Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 NOK						
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.004	-5.241	1.820	-6.904	24.385	-76.152
Klassespecifikke transaktioner:						
Administrationsomkostninger	-133	-263	-406	-491	-2.471	-2.899
Klassens resultat	871	-5.504	1.414	-7.395	21.914	-79.051
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	83,9	80,7	83,9	80,7	83,9	80,7
Øvrige finansielle instrumenter	15,3	17,1	15,3	17,1	15,3	17,1
Finansielle instrumenter i alt	99,3	97,8	99,3	97,8	99,3	97,8
Øvrige aktiver og passiver	0,7	2,2	0,7	2,2	0,7	2,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	82.703	189.688	162.884	214.999	2.043.376	2.293.712
Emissioner i året	0	4.952	12.719	13.208	183.324	609.881
Indløsninger i året	-20.218	-107.587	-23.494	-60.572	-788.562	-815.430
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	16	94	35	48	668	818
Overførsel af periodens resultat	871	-4.445	1.414	-4.800	21.914	-45.605
Investorerens formue ultimo	63.371	82.703	153.559	162.884	1.460.719	2.043.376
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	734.616	1.651.443	1.462.455	1.889.366	18.335.742	20.190.475
Emissioner i året	0	43.933	113.116	118.547	1.625.384	5.469.727
Indløsninger i året	-176.904	-960.759	-208.496	-545.458	-6.979.867	-7.324.460
Andele ultimo året	557.713	734.616	1.367.075	1.462.455	12.981.259	18.335.742

Horisont Rente Konservativ - Akkumulerende KL

Horisont Rente Konservativ Institusjon, klasse NOK I

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	62,6%	Sharpe Ratio	-0,55
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,8%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,70
Introduceret: December 2015	1 - 3 år	5,7%	Standardafvigelse	1,96
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	23,6%	Standardafvigelse (benchm.)	1,79
Benchmark: 45% RM123D3 (Nordic Bond Pricing), 45% RM123FRN (Nordic Bond Pricing), 5% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg NOK, 5% Bloomberg GL Corp Scand All Grades Sel Cur 5% NOK H	5 - 7 år	6,9%	Tracking error	0,64
Fondskode: DK0060657831	7 - 10 år	0,4%	Information Ratio	0,28
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	0,93	-3,63
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	0,53	-3,02
Indre værdi [NOK pr. andel]	113,63	110,69
Nettoresultat [t.NOK]	871	-5.504
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.NOK]	63.371	124.760
Antal andele	557.713	1.127.066
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont Rente Konservativ, klasse NOK

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	62,6%	Sharpe Ratio	-0,62
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,8%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,70
Introduceret: December 2015	1 - 3 år	5,7%	Standardafvigelse	1,96
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	23,6%	Standardafvigelse (benchm.)	1,79
Benchmark: 45% Nordic Bond Pricing, 5% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg NOK, 5% Bloomberg GL Corp Scand All Grades Sel Cur 5% NOK H, 45% Nordic Bond Pricing Indeks	5 - 7 år	6,9%	Tracking error	0,64
Fondskode: DK0060657757	7 - 10 år	0,4%	Information Ratio	0,05
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	0,85	-3,70
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	0,53	-3,02
Indre værdi [NOK pr. andel]	112,33	109,58
Nettoresultat [t.NOK]	1.414	-7.395
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.NOK]	153.559	174.964
Antal andele	1.367.075	1.596.609
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	62,6%	Sharpe Ratio	-0,51
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,8%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,70
Introduceret: April 2016	1 - 3 år	5,7%	Standardafvigelse	1,96
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	23,6%	Standardafvigelse (benchm.)	1,79
Benchmark: 45% Nordic Bond Pricing Indeks, 45% Nordic Bond Pricing, 5% Bloomberg GL Corp Scand All Grades Sel Cur 5% NOK H, 5% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg NOK	5 - 7 år	6,9%	Tracking error	0,64
Fondskode: DK0060658052	7 - 10 år	0,4%	Information Ratio	0,41
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	0,97	-3,59
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	0,53	-3,02
Indre værdi [NOK pr. andel]	112,53	109,53
Nettoresultat [t.NOK]	21.914	-79.051
Administrationsomkostninger [pct.]	0,27	0,27
Investorerens formue [t.NOK]	1.460.719	2.066.904
Antal andele	12.981.259	18.871.475
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont Rente Plus - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont Rente Pluss, klasse NOK I

Horisont Rente Pluss, klasse NOK

Horisont Rente Pluss, 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.

	1.1-30.6.2023 1.000 NOK	1.1-30.6.2022 1.000 NOK
Resultatopgørelse		
Renter og udbytter	59.558	36.193
Kursgevinster og -tab	23.454	-269.590
Administrationsomkostninger	-10.430	-11.638
Resultat før skat	72.582	-245.035
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	72.582	-245.035
Balance	30.6.2023 1.000 NOK	31.12.2022 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	78.627	43.381
Obligationer	3.046.311	3.205.280
Kapitalandele	748.622	854.744
Andre aktiver	24.101	29.127
Aktiver	3.897.661	4.132.533
Passiver		
1 Investorerne formue	3.894.823	4.130.441
Anden gæld	2.839	2.092
Passiver	3.897.661	4.132.533

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 NOK		31.12.2022 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	34.213.595	4.130.441	38.398.989	4.820.464
Emissioner i året	275.290	33.755	686.255	84.132
Indløsninger i året	-2.787.893	-342.402	-4.871.648	-591.726
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	446	0	563
Overførsel af periodens resultat	0	72.582	0	-182.992
Investorerne formue i alt	31.700.992	3.894.823	34.213.595	4.130.441

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	78,2	77,6
Øvrige finansielle instrumenter	19,2	20,7
Finansielle instrumenter i alt	97,4	98,3
Øvrige aktiver og passiver	2,6	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.

Horisont Rente Plus - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	Horisont Rente Pluss, klasse NOK I		Horisont Rente Pluss, klasse NOK		Horisont Rente Pluss, klasse NOK W	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	61.726	-170.970	11.298	-34.175	9.987	-28.252
Klassespecifikke transaktioner:						
Administrationsomkostninger	-7.526	-8.203	-2.022	-2.429	-883	-1.007
Klassens resultat	54.201	-179.172	9.277	-36.604	9.104	-29.258
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	78,2	77,6	78,2	77,6	78,2	77,6
Øvrige finansielle instrumenter	19,2	20,7	19,2	20,7	19,2	20,7
Finansielle instrumenter i alt	97,4	98,3	97,4	98,3	97,4	98,3
Øvrige aktiver og passiver	2,6	1,7	2,6	1,7	2,6	1,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	3.070.861	3.507.896	565.420	716.735	494.159	595.833
Emissioner i året	16.980	36.285	4.940	17.649	11.835	30.198
Indløsninger i året	-200.444	-340.780	-64.862	-140.225	-77.095	-110.721
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	268	300	73	139	105	124
Overførsel af periodens resultat	54.201	-132.840	9.277	-28.878	9.104	-21.275
Investorerens formue ultimo	2.941.866	3.070.861	514.847	565.420	438.109	494.159
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	25.395.771	27.898.599	4.765.605	5.795.575	4.052.219	4.704.815
Emissioner i året	138.617	296.024	40.974	146.534	95.699	243.696
Indløsninger i året	-1.629.775	-2.798.853	-537.849	-1.176.503	-620.269	-896.292
Andele ultimo året	23.904.612	25.395.771	4.268.731	4.765.605	3.527.649	4.052.219

Horisont Rente Plus - Akkumulerende KL

Horisont Rente Pluss, klasse NOK I

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	54,2%
Akkumulerende	0,5 - 1 år	1,7%
Introduceret: Oktober 2013	1 - 3 år	12,9%
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	20,4%
Benchmark: 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 6% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 40% Nordic Bond Pricing, 40% Nordic Bond Pricing Indeks, 12% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg NOK, 2,4% MSCI World AC Index TR Net	5 - 7 år	7,8%
Fondskode: DK0060517829	7 - 10 år	1,4%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,6%
		Sharpe Ratio -0,35
		Sharpe Ratio (benchm.) -0,47
		Standardafvigelse 2,54
		Standardafvigelse (benchm.) 2,34
		Tracking error 0,76
		Information Ratio 0,29

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	1,78	-5,29
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	1,31	-4,45
Indre værdi [NOK pr. andel]	123,07	119,09
Nettoresultat [t.NOK]	54.201	-179.172
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.NOK]	2.941.866	3.083.296
Antal andele	23.904.612	25.891.419
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont Rente Pluss, klasse NOK

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	54,2%
Akkumulerende	0,5 - 1 år	1,7%
Introduceret: Oktober 2013	1 - 3 år	12,9%
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	20,4%
Benchmark: 40% Nordic Bond Pricing, 40% Nordic Bond Pricing Indeks, 2,4% MSCI World AC Index TR Net, 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 6% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 12% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg NOK	5 - 7 år	7,8%
Fondskode: DK0060506624	7 - 10 år	1,4%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,6%
		Sharpe Ratio -0,44
		Sharpe Ratio (benchm.) -0,47
		Standardafvigelse 2,54
		Standardafvigelse (benchm.) 2,34
		Tracking error 0,76
		Information Ratio -0,02

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	1,65	-5,40
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	1,31	-4,45
Indre værdi [NOK pr. andel]	120,61	116,99
Nettoresultat [t.NOK]	9.277	-36.604
Administrationsomkostninger [pct.]	0,74	0,74
Investorerens formue [t.NOK]	514.847	606.206
Antal andele	4.268.731	5.181.786
Stykstørrelse i NOK	100	100

Horisont Rente Pluss, klasse NOK W

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	54,2%
Akkumulerende	0,5 - 1 år	1,7%
Introduceret: Oktober 2013	1 - 3 år	12,9%
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	20,4%
Benchmark: 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 6% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 40% Nordic Bond Pricing, 40% Nordic Bond Pricing Indeks, 12% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg NOK, 2,4% MSCI World AC Index TR Net	5 - 7 år	7,8%
Fondskode: DK0060517902	7 - 10 år	1,4%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,6%
		Sharpe Ratio -0,30
		Sharpe Ratio (benchm.) -0,47
		Standardafvigelse 2,54
		Standardafvigelse (benchm.) 2,34
		Tracking error 0,76
		Information Ratio 0,46

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	1,84	-5,23
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	1,31	-4,45
Indre værdi [NOK pr. andel]	124,19	120,02
Nettoresultat [t.NOK]	9.104	-29.258
Administrationsomkostninger [pct.]	0,37	0,37
Investorerens formue [t.NOK]	438.109	513.456
Antal andele	3.527.649	4.278.045
Stykstørrelse i NOK	100	100

Japan KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Japan, klasse DKK d

Japan, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.737	7.172
Kursgevinster og -tab	43.379	-28.523
Administrationsomkostninger	-2.333	-2.747
Resultat før skat	46.783	-24.099
Skat	-853	-1.077
Halvårets nettoresultat	45.930	-25.176

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	8.250	6.050
Kapitalandele	245.022	426.169
Andre aktiver	180	555
Aktiver	253.453	432.773
Passiver		
1 Investorerne formue	250.303	432.190
Anden gæld	3.149	583
Passiver	253.453	432.773

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	3.422.469	432.190	3.748.695	526.832
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-43.876	0	-50.203
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	564	0	1.176
Emissioner i året	582.642	74.049	55.179	7.058
Indløsninger i året	-2.031.716	-258.726	-381.405	-49.523
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	173	0	33
Foreslået udlodning	0	15.808	0	43.876
Overførsel af periodens resultat	0	30.109	0	-47.256
Overført til udlodning næste år	0	12	0	197
Investorerne formue i alt	1.973.395	250.303	3.422.469	432.190

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,9	98,6
Finansielle instrumenter i alt	97,9	98,6
Øvrige akiver og passiver	2,1	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.

Japan KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Japan, klasse DKK d		Japan, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	19.121	-8.837	29.143	-13.592
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.272	-1.347	-1.061	-1.400
Klassens resultat	17.849	-10.184	28.081	-14.992
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,9	98,6	97,9	98,6
Finansielle instrumenter i alt	97,9	98,6	97,9	98,6
Øvrige aktiver og passiver	2,1	1,4	2,1	1,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	172.183	201.772	260.007	325.061
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-16.979	-18.607	-26.896	-31.597
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	99	374	465	802
Emissioner i året	72.172	3.698	1.877	3.360
Indløsninger i året	-4.023	-13.300	-254.703	-36.224
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	76	8	97	25
Foreslået udlodning	15.227	16.979	582	26.896
Overførsel af periodens resultat	2.615	-18.798	27.494	-28.458
Overført til udlodning næste år	7	56	5	141
Investorerens formue ultimo	241.376	172.183	8.927	260.007
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	1.369.302	1.442.379	2.053.167	2.306.316
Emissioner i året	567.014	28.923	15.628	26.256
Indløsninger i året	-33.000	-102.000	-1.998.716	-279.405
Andele ultimo året	1.903.316	1.369.302	70.079	2.053.167

Japan KL

Japan, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Varige	Sharpe Ratio 0,71
Udbyttebetalende	forbrugsgoder/service 24,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,44
Introduceret: November 1997	Industri 20,5%	Standardafvigelse 12,35
Risikoinikator [1-7]: 4	Finans 14,5%	Standardafvigelse (benchm.) 13,83
Benchmark: MSCI Japan Index TR Net	Informationsteknologi 8,2%	Tracking error 5,53
Fondskode: DK0015971675	Råvarer 8,0%	Information Ratio 0,53
Porteføljerrådgiver: Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK)	Dagligvarer 7,8%	Active share 81,99
	Ejendomsselskaber 7,8%	
	Communication Services 4,7%	
	Sundhed 4,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,41	-5,70
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,68	-13,28
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,82	119,80
Nettoresultat [t.DKK]	17.849	-10.184
Administrationsomkostninger [pct.]	1,47	1,49
Investorerens formue [t.DKK]	241.376	168.832
Antal andele	1.903.316	1.409.302
Stykstørrelse i DKK	100	100

Japan, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Varige	Sharpe Ratio 0,75
Udbyttebetalende	forbrugsgoder/service 24,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,44
Introduceret: Juni 2017	Industri 20,5%	Standardafvigelse 12,35
Risikoinikator [1-7]: 4	Finans 14,5%	Standardafvigelse (benchm.) 13,83
Benchmark: MSCI Japan Index TR Net	Informationsteknologi 8,2%	Tracking error 5,53
Fondskode: DK0060789741	Råvarer 8,0%	Information Ratio 0,63
Porteføljerrådgiver: Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK)	Dagligvarer 7,8%	Active share 81,99
	Ejendomsselskaber 7,8%	
	Communication Services 4,7%	
	Sundhed 4,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,69	-5,46
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,68	-13,28
Indre værdi [DKK pr. andel]	127,39	120,35
Nettoresultat [t.DKK]	28.081	-14.992
Administrationsomkostninger [pct.]	0,97	0,99
Investorerens formue [t.DKK]	8.927	259.091
Antal andele	70.079	2.152.881
Stykstørrelse i DKK	100	100

Kina KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Kina, klasse DKK 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	4.060	5.027
Kursgevinster og -tab	-41.190	-17.272
Administrationsomkostninger	-2.124	-2.492
Resultat før skat	-39.254	-14.738
Skat	-86	-211
Halvårets nettoresultat	-39.340	-14.948

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.962	4.942
Kapitalandele	226.178	256.429
Andre aktiver	3.206	2.492
Aktiver	233.347	263.863
Passiver		
1 Investorerens formue	233.018	262.816
Anden gæld	329	1.047
Passiver	233.347	263.863

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	2.126.521	262.816	2.191.495	388.946
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-55.664
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	2.179
Emissioner i året	331.650	41.638	1.981.026	253.408
Indløsninger i året	-275.000	-32.373	-2.046.000	-275.921
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	277	0	631
Overførsel af periodens resultat	0	-9.285	0	-32.111
Overført til udlodning næste år	0	-30.055	0	-18.653
Investorerens formue i alt	2.183.171	233.018	2.126.521	262.816

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,1	95,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,9	2,4
Finansielle instrumenter i alt	97,1	97,6
Øvrige akiver og passiver	2,9	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.

Kina KL

Kina, Klasse DKK d

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	-37.216	-12.456
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-2.124	-2.492
Klassens resultat	-39.340	-14.948

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,1	95,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,9	2,4
Finansielle instrumenter i alt	97,1	97,6
Øvrige aktiver og passiver	2,9	2,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerne formue primo	262.816	388.946
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-55.664
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	2.179
Emissioner i året	41.638	253.408
Indløsninger i året	-32.373	-275.921
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	277	631
Overførsel af periodens resultat	-9.285	-32.111
Overført til udlodning næste år	-30.055	-18.653
Investorerne formue ultimo	233.018	262.816

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.126.521	2.191.495
Emissioner i året	331.650	1.981.026
Indløsninger i året	-275.000	-2.046.000
Andele ultimo året	2.183.171	2.126.521

Kina KL

Kina, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Varige	Sharpe Ratio -0,40
Udbyttebetalende	forbrugsgoder/service 30,7%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,41
Introduceret: April 2003	Communication Services 17,4%	Standardafvigelse 24,74
Risikoindeks [1-7]: 5	Industri 13,3%	Standardafvigelse (benchm.) 25,32
Benchmark: MSCI China 10/40 Net Total Return Index	Finans 11,3%	Tracking error 4,47
Fondskode: DK0010295336	Dagligvarer 6,7%	Information Ratio 0,10
Porteføljerådgiver: Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd	Sundhed 5,0%	Active share 55,19
	Informationsteknologi 4,0%	
	Råvarer 3,5%	
	Energi 3,0%	
	Øvrige 5,1%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	-13,64	-6,53
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	-7,49	-3,49
Indre værdi [DKK pr. andel]	106,73	141,69
Nettoresultat [t.DKK]	-39.340	-14.948
Administrationsomkostninger [pct.]	1,59	1,59
Investorerens formue [t.DKK]	233.018	311.721
Antal andele	2.183.171	2.200.021
Stykstørrelse i DKK	100	100

Mix - Akkumulerende KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	23.051	21.775
Kursgevinster og -tab	84.145	-395.561
Administrationsomkostninger	-15.333	-17.991
Resultat før skat	91.863	-391.776
Skat	-1.093	-2.320
Halvårets nettoresultat	90.770	-394.097

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	15.878	11.554
Obligationer	1.082.788	1.210.034
Kapitalandele	1.593.125	1.554.985
Andre aktiver	17.315	18.338
Aktiver	2.709.106	2.794.911
Passiver		
1 Investorerens formue	2.701.567	2.792.644
Anden gæld	7.539	2.267
Passiver	2.709.106	2.794.911

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	17.890.961	2.792.644	19.736.490	3.517.251
Emissioner i året	14.855	2.360	51.822	8.336
Indløsninger i året	-1.156.988	-184.470	-1.897.351	-306.185
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	264	0	401
Overførsel af periodens resultat	0	90.770	0	-427.158
Investorerens formue i alt	16.748.828	2.701.567	17.890.961	2.792.644

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	40,1	43,3
Øvrige finansielle instrumenter	59,0	55,7
Finansielle instrumenter i alt	99,1	99,0
Øvrige aktiver og passiver	0,9	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

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	3,34	-11,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	161,30	157,93
Nettoresultat [t.DKK]	90.770	-394.097
Administrationsomkostninger [pct.]	1,12	1,12
Investorerens formue [t.DKK]	2.701.567	2.965.114
Antal andele	16.748.828	18.775.442
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil	Formuefordeling
Børsnoteret	Obligationer 67,4%
Akkumulerende	Aktier 30,4%
Introduceret: Oktober 2005	Investeringsforeninger 0,1%
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige 2,1%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0060010841	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,03
Standardafvigelse	6,99

Mix Defensiv - Akkumulerende KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	12.137	8.076
Kursgevinster og -tab	24.392	-147.066
Administrationsomkostninger	-6.027	-7.170
Resultat før skat	30.503	-146.159
Skat	-290	-731
Halvårets nettoresultat	30.212	-146.890

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.006	1.218
Obligationer	622.652	690.197
Kapitalandele	574.538	561.299
Andre aktiver	11.541	10.233
Aktiver	1.211.738	1.262.947
Passiver		
1 Investorerens formue	1.211.054	1.260.141
Anden gæld	684	2.805
Passiver	1.211.738	1.262.947

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	10.201.005	1.260.141	11.604.180	1.601.707
Emissioner i året	61.385	7.634	11.959	1.556
Indløsninger i året	-693.299	-87.071	-1.415.134	-181.215
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	136	0	227
Overførsel af periodens resultat	0	30.212	0	-162.134
Investorerens formue i alt	9.569.091	1.211.054	10.201.005	1.260.141

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	51,4	54,8
Øvrige finansielle instrumenter	47,4	44,5
Finansielle instrumenter i alt	98,9	99,3
Øvrige aktiver og passiver	1,1	0,7
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

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	2,45	-9,44
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,56	125,00
Nettoresultat [t.DKK]	30.212	-146.890
Administrationsomkostninger [pct.]	0,98	0,98
Investorerens formue [t.DKK]	1.211.054	1.349.261
Antal andele	9.569.091	10.793.819
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil	Formuefordeling
Børsnoteret	Obligationer 79,2%
Akkumulerende	Aktier 18,9%
Introduceret: Juni 2010	Investeringsforeninger 0,0%
Risikoindikator [1-7]: 2	Øvrige 1,9%
Intet benchmark	
Fondskode: DK0060228633	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,21
Standardafvigelse	5,47

Mix Obligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Mix Obligationer - 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.429	1.788
Kursgevinster og -tab	2.310	-56.377
Administrationsomkostninger	-1.556	-1.847
Resultat før skat	4.184	-56.436
Skat	0	-90
Halvårets nettoresultat	4.184	-56.526

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.253	3.007
Obligationer	288.356	292.796
Kapitalandele	136.689	136.505
Afledte finansielle instrumenter	36	17
Andre aktiver	35.282	5.685
Aktiver	462.615	438.010
Passiver		
1 Investorerens formue	436.048	436.969
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Anden gæld	26.567	1.041
Passiver	462.615	438.010

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	4.112.655	436.969	4.770.261	575.181
Emissioner i året	54.749	5.860	15.281	1.640
Indløsninger i året	-102.221	-10.990	-672.887	-74.738
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	26	0	93
Overførsel af periodens resultat	0	4.184	0	-65.207
Investorerens formue i alt	4.065.183	436.048	4.112.655	436.969

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	66,1	67,0
Øvrige finansielle instrumenter	31,4	31,2
Finansielle instrumenter i alt	97,5	98,2
Øvrige akiver og passiver	2,5	1,8
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.

Mix Obligationer - Akkumulerende KL

	Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h		Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	5.615	-52.909	124	-1.769
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.536	-1.803	-19	-44
Klassens resultat	4.079	-54.712	105	-1.813
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	66,1	67,0	66,1	67,0
Øvrige finansielle instrumenter	31,4	31,2	31,4	31,2
Finansielle instrumenter i alt	97,5	98,2	97,5	98,2
Øvrige aktiver og passiver	2,5	1,8	2,5	1,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	427.480	555.704	9.489	19.477
Emissioner i året	5.825	1.386	35	254
Indløsninger i året	-8.271	-66.450	-2.719	-8.288
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	22	83	4	10
Overførsel af periodens resultat	4.079	-63.241	105	-1.965
Investorerens formue ultimo	429.134	427.480	6.914	9.489
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	4.024.431	4.610.358	88.224	159.903
Emissioner i året	54.426	13.040	323	2.241
Indløsninger i året	-77.285	-598.967	-24.936	-73.920
Andele ultimo året	4.001.572	4.024.431	63.611	88.224

Mix Obligationer - Akkumulerende KL

Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	11,6%	Sharpe Ratio	-0,79
Akkumulerende	0,5 - 1 år	6,1%	Standardafvigelse	5,30
Introduceret: Oktober 2005	1 - 3 år	25,9%		
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	12,3%		
Intet benchmark	5 - 7 år	29,7%		
Fondskode: DK0060010924	7 - 10 år	9,7%		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	4,9%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	0,96	-10,20
Indre værdi [DKK pr. andel]	107,24	108,24
Nettoresultat [t.DKK]	4.079	-54.712
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,72
Investorerens formue [t.DKK]	429.134	456.595
Antal andele	4.001.572	4.218.268
Stykstørrelse i DKK	100	100

Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK Wh

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	11,6%	Sharpe Ratio	-0,76
Akkumulerende	0,5 - 1 år	6,1%	Standardafvigelse	5,31
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	25,9%		
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	12,3%		
Intet benchmark	5 - 7 år	29,7%		
Fondskode: DK0060790087	7 - 10 år	9,7%		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	4,9%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	1,06	-10,11
Indre værdi [DKK pr. andel]	108,69	109,49
Nettoresultat [t.DKK]	105	-1.813
Administrationsomkostninger [pct.]	0,53	0,53
Investorerens formue [t.DKK]	6.914	13.743
Antal andele	63.611	125.519
Stykstørrelse i DKK	100	100

Mix Obligationer KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	23.724	15.255
Kursgevinster og -tab	20.314	-369.761
Administrationsomkostninger	-11.585	-12.283
Resultat før skat	32.453	-366.789
Skat	0	-797
Halvårets nettoresultat	32.453	-367.586

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	40.836	55.603
Obligationer	2.222.575	2.078.083
Kapitalandele	1.021.518	987.734
Afledte finansielle instrumenter	9	0
Andre aktiver	53.015	35.661
Aktiver	3.337.953	3.157.081
Passiver		
1 Investorerens formue	3.336.479	3.153.914
Afledte finansielle instrumenter	15	7
Anden gæld	1.458	3.161
Passiver	3.337.953	3.157.081

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	35.475.842	3.153.914	36.176.965	3.706.659
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-43.412
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	200
Emissioner i året	1.832.704	164.763	1.451.377	134.405
Indløsninger i året	-166.000	-14.922	-2.152.500	-199.755
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	271	0	417
Overførsel af periodens resultat	0	32.453	0	-444.600
Investorerens formue i alt	37.142.546	3.336.479	35.475.842	3.153.914

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	66,6	65,9
Øvrige finansielle instrumenter	30,6	31,3
Finansielle instrumenter i alt	97,2	97,2
Øvrige akiver og passiver	2,8	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.

Nøgletal

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	1,04	-10,07
Indre værdi [DKK pr. andel]	89,83	91,03
Nettoresultat [t.DKK]	32.453	-367.586
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,72
Investorerens formue [t.DKK]	3.336.479	3.220.327
Antal andele	37.142.546	35.376.442
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil	Varigheder
Børsnoteret	- 0,5 år
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år
Introduceret: Juli 2012	1 - 3 år
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år
Intet benchmark	5 - 7 år
Fondskode: DK0060430627	7 - 10 år
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,83
Standardafvigelse	5,22

Mix Offensiv - Akkumulerende KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	12.570	13.393
Kursgevinster og -tab	68.320	-237.405
Administrationsomkostninger	-9.786	-11.061
Resultat før skat	71.105	-235.072
Skat	-900	-1.667
Halvårets nettoresultat	70.205	-236.739

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	22.899	17.800
Obligationer	447.799	483.915
Kapitalandele	1.142.283	1.086.269
Andre aktiver	7.825	7.011
Aktiver	1.620.806	1.594.995
Passiver		
1 Investorerens formue	1.618.064	1.593.528
Anden gæld	2.743	1.467
Passiver	1.620.806	1.594.995

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	9.545.465	1.593.528	10.292.612	1.971.135
Emissioner i året	115.510	19.729	87.828	15.989
Indløsninger i året	-383.497	-65.524	-834.975	-144.150
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	127	0	220
Overførsel af periodens resultat	0	70.205	0	-249.666
Investorerens formue i alt	9.277.478	1.618.064	9.545.465	1.593.528

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	27,7	30,4
Øvrige finansielle instrumenter	70,6	68,2
Finansielle instrumenter i alt	98,3	98,5
Øvrige aktiver og passiver	1,7	1,5
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

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	4,47	-12,08
Indre værdi [DKK pr. andel]	174,41	168,38
Nettoresultat [t.DKK]	70.205	-236.739
Administrationsomkostninger [pct.]	1,22	1,22
Investorerens formue [t.DKK]	1.618.064	1.691.303
Antal andele	9.277.478	10.044.784
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil
Børsnoteret
Akkumulerende
Introduceret: Juni 2010
Risikoindikator [1-7]: 3
Intet benchmark
Fondskode: DK0060228716
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Formuefordeling	
Obligationer	55,7%
Aktier	40,9%
Investeringsforeninger	0,1%
Øvrige	3,4%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	0,16
Standardafvigelse	8,04

Mix Offensiv Plus - Akkumulerende KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	8.440	12.146
Kursgevinster og -tab	75.360	-178.752
Administrationsomkostninger	-7.515	-8.065
Resultat før skat	76.285	-174.672
Skat	-1.012	-1.729
Halvårets nettoresultat	75.273	-176.401

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	13.816	10.303
Obligationer	101.549	123.031
Kapitalandele	1.016.572	946.007
Andre aktiver	1.614	1.958
Aktiver	1.133.550	1.081.299
Passiver		
1 Investorerens formue	1.132.898	1.080.629
Anden gæld	652	670
Passiver	1.133.550	1.081.299

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	5.592.148	1.080.629	5.770.192	1.292.522
Emissioner i året	53.243	10.666	216.446	45.317
Indløsninger i året	-168.226	-33.737	-394.490	-80.170
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	67	0	177
Overførsel af periodens resultat	0	75.273	0	-177.217
Investorerens formue i alt	5.477.165	1.132.898	5.592.148	1.080.629

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	9,0	11,4
Øvrige finansielle instrumenter	89,7	87,5
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,3	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.

Nøgletal

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	7,04	-13,62
Indre værdi [DKK pr. andel]	206,84	193,49
Nettoresultat [t.DKK]	75.273	-176.401
Administrationsomkostninger [pct.]	1,36	1,36
Investorerens formue [t.DKK]	1.132.898	1.107.153
Antal andele	5.477.165	5.722.119
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil
Børsnoteret
Akkumulerende
Introduceret: Juni 2010
Risikoindikator [1-7]: 3
Intet benchmark
Fondskode: DK0060228989
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Formuefordeling	
Aktier	64,1%
Obligationer	32,3%
Investeringsforeninger	0,1%
Øvrige	3,5%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	0,44
Standardafvigelse	10,46

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h
 Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h
 Pohjoisen Yrityslainat, osuuslaji EUR h
 Nordisk Kredittobligasjon, klasse NOK h
 Nordiska Företagsobligationer, klass SEK h
 Nordiska Företagsobligationer, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	52.394	36.356
Kursgevinster og -tab	-98.283	-276.200
Administrationsomkostninger	-11.041	-12.826
Resultat før skat	-56.930	-252.671
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-56.930	-252.671

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	77.902	53.999
Obligationer	2.625.410	2.457.966
Afledte finansielle instrumenter	11.379	20.746
Andre aktiver	21.662	22.058
Aktiver	2.736.352	2.554.769
Passiver		
1 Investorerne formue	2.698.666	2.532.630
Afledte finansielle instrumenter	4.245	20.351
Anden gæld	33.442	1.788
Passiver	2.736.352	2.554.769

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	28.588.409	2.532.630	36.362.380	3.504.247
Emissioner i året	6.406.406	552.162	4.360.024	427.979
Indløsninger i året	-3.969.365	-332.798	-12.133.995	-1.137.826
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.601	0	5.211
Overførsel af periodens resultat	0	-56.930	0	-266.982
Investorerne formue i alt	31.025.450	2.698.666	28.588.409	2.532.630

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,3	97,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,0
Finansielle instrumenter i alt	97,5	97,1
Øvrige aktiver og passiver	2,5	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.

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h		Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h		Pohjoisen Yrityslainat, osuuslaji EUR h		Nordisk Kredittobligasjon, klasse NOK h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	16.732	-63.097	323	-2.550	16.147	-60.265	-19.020	-56.423
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	1.939	-153	-51.424	-34.641
Administrationsomkostninger	-3.464	-3.499	-77	-114	-3.311	-3.483	-3.191	-4.905
Klassens resultat	13.268	-66.596	246	-2.664	14.776	-63.901	-73.635	-95.969
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,3	97,1	97,3	97,1	97,3	97,1	97,3	97,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,0	0,3	0,0	0,3	0,0	0,3	0,0
Finansielle instrumenter i alt	97,5	97,1	97,5	97,1	97,5	97,1	97,5	97,1
Øvrige aktiver og passiver	2,5	2,9	2,5	2,9	2,5	2,9	2,5	2,9
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	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	863.584	904.754	29.808	42.618	822.233	897.895	608.486	1.428.444
Emissioner i året	53.045	267.797	49.823	5.312	7.695	29.735	361.050	65.598
Indløsninger i året	-59.639	-241.760	-11.789	-15.435	-18.335	-40.615	-231.532	-788.367
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	488	1.822	223	56	95	306	2.406	2.553
Overførsel af periodens resultat	13.268	-69.029	246	-2.744	14.776	-65.088	-73.635	-99.742
Investorerens formue ultimo	870.747	863.584	68.311	29.808	826.464	822.233	666.775	608.486
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	8.145.021	7.922.444	276.666	368.133	10.228.101	10.365.289	7.100.989	14.996.246
Emissioner i året	494.102	2.444.696	454.545	47.221	93.814	360.398	4.281.915	714.035
Indløsninger i året	-553.170	-2.222.119	-107.600	-138.688	-223.808	-497.586	-2.928.146	-8.609.292
Andele ultimo året	8.085.953	8.145.021	623.611	276.666	10.098.107	10.228.101	8.454.758	7.100.989

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

	Nordiska Företagsobligationer, klass SEK h		Nordiska Företagsobligationer, klass SEK W h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	966	-13.753	114	-1.173
Klassespecifikke transaktioner:				
Terminforretninger	-11.162	-7.158	-503	-631
Administrationsomkostninger	-964	-776	-35	-50
Klassens resultat	-11.160	-21.687	-424	-1.854
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,3	97,1	97,3	97,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,0	0,3	0,0
Finansielle instrumenter i alt	97,5	97,1	97,5	97,1
Øvrige aktiver og passiver	2,5	2,9	2,5	2,9
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	196.237	210.493	12.282	20.043
Emissioner i året	80.549	56.735	0	2.802
Indløsninger i året	-10.373	-43.408	-1.131	-8.241
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	383	434	4	39
Overførsel af periodens resultat	-11.160	-28.017	-424	-2.361
Investorerens formue ultimo	255.636	196.237	10.732	12.282
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.671.926	2.476.298	165.706	233.969
Emissioner i året	1.082.030	757.452	0	36.223
Indløsninger i året	-141.191	-561.824	-15.449	-104.486
Andele ultimo året	3.612.766	2.671.926	150.256	165.706

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	35,6%	Sharpe Ratio	-0,33
Akkumulerende	0,5 - 1 år	2,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,63
Introduceret: September 2013	1 - 3 år	24,2%	Standardafvigelse	3,01
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	30,3%	Standardafvigelse (benchm.)	5,51
Benchmark: Bloomberg Corporate Scandi All Grades	5 - 7 år	5,5%	Tracking error	2,86
Index, 5 pct. issuer capped hedged til DKK	7 - 10 år	1,4%	Information Ratio	0,85
Fondskode: DK0060500502	10+ år	0,9%		
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	1,57	-7,06
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,08	-12,12
Indre værdi [DKK pr. andel]	107,69	106,13
Nettoresultat [t.DKK]	13.268	-66.596
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	870.747	935.347
Antal andele	8.085.953	8.812.946
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	35,6%	Sharpe Ratio	-0,25
Akkumulerende	0,5 - 1 år	2,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,63
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	24,2%	Standardafvigelse	3,01
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	30,3%	Standardafvigelse (benchm.)	5,51
Benchmark: Bloomberg Corporate Scandi All Grades	5 - 7 år	5,5%	Tracking error	2,86
Index, 5 pct. issuer capped hedged til DKK	7 - 10 år	1,4%	Information Ratio	0,93
Fondskode: DK0060790160	10+ år	0,9%		
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	1,67	-6,97
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,08	-12,12
Indre værdi [DKK pr. andel]	109,54	107,70
Nettoresultat [t.DKK]	246	-2.664
Administrationsomkostninger [pct.]	0,59	0,59
Investorerens formue [t.DKK]	68.311	30.773
Antal andele	623.611	285.725
Stykstørrelse i DKK	100	100

Pohjoisen Yrityslainat, osuuslaji EUR h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	35,6%	Sharpe Ratio	-0,24
Akkumulerende	0,5 - 1 år	2,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,58
Introduceret: September 2013	1 - 3 år	24,2%	Standardafvigelse	3,02
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	30,3%	Standardafvigelse (benchm.)	5,52
Benchmark: Bloomberg Corporate Scandi All Grades	5 - 7 år	5,5%	Tracking error	2,85
Index, 5 pct. issuer capped hedged til EUR	7 - 10 år	1,4%	Information Ratio	0,85
Fondskode: DK0060500429	10+ år	0,9%		
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	1,68	-7,07
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	1,23	-12,12
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,99	10,82
Nettoresultat [t.DKK]	14.776	-63.901
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	826.464	837.467
Antal andele	10.098.107	10.404.818
Stykstørrelse i EUR	10	10

Nordisk Kredittobligasjon, klasse NOK h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	35,6%	Sharpe Ratio	-0,26
Akkumulerende	0,5 - 1 år	2,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,60
Introduceret: September 2013	1 - 3 år	24,2%	Standardafvigelse	2,95
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	30,3%	Standardafvigelse (benchm.)	5,51
Benchmark: Bloomberg Corporate Scandi All Grades	5 - 7 år	5,5%	Tracking error	2,91
Index, 5 pct. issuer capped hedged til NOK	7 - 10 år	1,4%	Information Ratio	0,89
Fondskode: DK0060500692	10+ år	0,9%		
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	2,19	-6,41
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	1,53	-11,54
Indre værdi [NOK pr. andel]	123,80	120,20
Nettoresultat [t.DKK]	-73.635	-95.969
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	666.775	801.116
Antal andele	8.454.758	9.257.052
Stykstørrelse i NOK	100	100

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

Nordiska Företagsobligationer, klass SEK h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	35,6%	Sharpe Ratio	-0,26
Akkumulerende	0,5 - 1 år	2,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,62
Introduceret: September 2013	1 - 3 år	24,2%	Standardafvigelse	2,99
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	30,3%	Standardafvigelse (benchm.)	5,54
Benchmark: Bloomberg Corporate Scandi All Grades Index, 5 pct. issuer capped hedged til SEK	5 - 7 år	5,5%	Tracking error	2,89
Fondskode: DK0060500262	7 - 10 år	1,4%	Information Ratio	0,90
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,9%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	1,97	-6,91
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	1,38	-12,01
Indre værdi [SEK pr. andel]	111,99	109,54
Nettoresultat [t.DKK]	-11.160	-21.687
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	255.636	175.589
Antal andele	3.612.766	2.309.230
Stykstørrelse i SEK	100	100

Nordiska Företagsobligationer, klass SEK W h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	35,6%	Sharpe Ratio	-0,21
Akkumulerende	0,5 - 1 år	2,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,62
Introduceret: December 2017	1 - 3 år	24,2%	Standardafvigelse	3,01
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	30,3%	Standardafvigelse (benchm.)	5,54
Benchmark: Bloomberg Corporate Scandi All Grades Index, 5 pct. issuer capped hedged til SEK	5 - 7 år	5,5%	Tracking error	2,87
Fondskode: DK0060915718	7 - 10 år	1,4%	Information Ratio	0,96
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,9%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	1,99	-6,89
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	1,38	-12,01
Indre værdi [SEK pr. andel]	113,04	110,41
Nettoresultat [t.DKK]	-424	-1.854
Administrationsomkostninger [pct.]	0,59	0,59
Investorerens formue [t.DKK]	10.732	11.386
Antal andele	150.256	148.552
Stykstørrelse i SEK	100	100

Norske Korte Obligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK

Norsk Kort Obligasjon, 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	1.1-30.6.2023 1.000 NOK	1.1-30.6.2022 1.000 NOK
Renter og udbytter	186.335	83.248
Kursgevinster og -tab	3.994	-228.315
Administrationsomkostninger	-6.484	-6.383
Resultat før skat	183.845	-151.450
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	183.845	-151.450

Balance	30.6.2023 1.000 NOK	31.12.2022 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	154.224	39.284
Obligationer	7.289.639	8.209.613
Andre aktiver	107.146	56.780
Aktiver	7.551.009	8.305.677
Passiver		
1 Investorerne formue	7.550.002	8.304.539
Anden gæld	1.007	1.137
Passiver	7.551.009	8.305.677

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 NOK		31.12.2022 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	68.541.707	8.304.539	64.080.832	7.789.606
Emissioner i året	11.920.128	1.467.947	21.536.635	2.590.591
Indløsninger i året	-19.530.390	-2.407.816	-17.075.760	-2.054.030
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.487	0	1.859
Overførsel af periodens resultat	0	183.845	0	-23.487
Investorerne formue i alt	60.931.445	7.550.002	68.541.707	8.304.539

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,6	98,9
Finansielle instrumenter i alt	96,6	98,9
Øvrige aktiver og passiver	3,4	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.

Norske Korte Obligationer - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK		Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK I	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	7.562	-5.587	182.767	-139.480
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-709	-618	-5.775	-5.765
Klassens resultat	6.853	-6.206	176.992	-145.245
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,6	98,9	96,6	98,9
Finansielle instrumenter i alt	96,6	98,9	96,6	98,9
Øvrige aktiver og passiver	3,4	1,1	3,4	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	320.904	207.972	7.983.635	7.581.634
Emissioner i året	71.964	214.537	1.395.983	2.376.054
Indløsninger i året	-64.860	-99.955	-2.342.956	-1.954.074
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	61	138	1.427	1.722
Overførsel af periodens resultat	6.853	-1.787	176.992	-21.699
Investorerens formue ultimo	334.922	320.904	7.215.080	7.983.635
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.723.468	1.755.079	65.818.239	62.325.753
Emissioner i året	601.065	1.821.360	11.319.063	19.715.276
Indløsninger i året	-541.938	-852.970	-18.988.452	-16.222.790
Andele ultimo året	2.782.595	2.723.468	58.148.850	65.818.239

Norske Korte Obligationer - Akkumulerende KL

Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	100,0%	Sharpe Ratio	0,07
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,55
Introduceret: Oktober 2013	1 - 3 år	0,0%	Standardafvigelse	1,59
Risikoindeks [1-7]: 2	3 - 5 år	0,0%	Standardafvigelse (benchm.)	0,62
Benchmark: NBP NORM123FRN	5 - 7 år	0,0%	Tracking error	1,10
Fondskode: DK0060517746	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio	-0,21
Porteføljeradgiver: Danske Invest Asset Management AS	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	2,15	-1,97
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	1,87	-0,12
Indre værdi [NOK pr. andel]	120,36	116,17
Nettoresultat [t.NOK]	6.853	-6.206
Administrationsomkostninger [pct.]	0,43	0,43
Investorerens formue [t.NOK]	334.922	299.244
Antal andele	2.782.595	2.575.954
Stykstørrelse i NOK	100	100

Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK I

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	100,0%	Sharpe Ratio	0,24
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,55
Introduceret: September 2013	1 - 3 år	0,0%	Standardafvigelse	1,59
Risikoindeks [1-7]: 2	3 - 5 år	0,0%	Standardafvigelse (benchm.)	0,62
Benchmark: NBP NORM123FRN	5 - 7 år	0,0%	Tracking error	1,10
Fondskode: DK0060506707	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio	0,04
Porteføljeradgiver: Danske Invest Asset Management AS	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	2,29	-1,83
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	1,87	-0,12
Indre værdi [NOK pr. andel]	124,08	119,42
Nettoresultat [t.NOK]	176.992	-145.245
Administrationsomkostninger [pct.]	0,15	0,15
Investorerens formue [t.NOK]	7.215.080	7.652.490
Antal andele	58.148.850	64.080.769
Stykstørrelse i NOK	100	100

Nye Markeder - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK

Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK W

Global Emerging Markets, osuuslaji EUR

Global Emerging Markets, klasse NOK

Global Emerging Markets, klass SEK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	36.927	42.837
Kursgevinster og -tab	56.102	-513.812
Administrationsomkostninger	-13.144	-17.003
Resultat før skat	79.885	-487.978
Skat	-3.276	-4.456
Halvårets nettoresultat	76.609	-492.434

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	101.884	80.213
Kapitalandele	1.976.453	1.742.102
Andre aktiver	10.956	5.363
Aktiver	2.089.293	1.827.678
Passiver		
1 Investorerens formue	2.086.398	1.824.698
Anden gæld	2.895	2.980
Passiver	2.089.293	1.827.678

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	8.463.443	1.824.698	10.201.264	2.980.170
Emissioner i året	1.249.861	291.296	1.625.310	341.369
Indløsninger i året	-603.564	-107.612	-3.363.132	-872.340
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.407	0	2.360
Overførsel af periodens resultat	0	76.609	0	-626.861
Investorerens formue i alt	9.109.741	2.086.398	8.463.443	1.824.698

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,5	94,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,7
Finansielle instrumenter i alt	94,7	95,5
Øvrige akiver og passiver	5,3	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.

Nye Markeder - Akkumulerende KL

	Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK		Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK W		Global Emerging Markets, osuuslaji EUR		Global Emerging Markets, klasse NOK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	19.259	-79.687	51.716	-318.373	4.572	-22.315	13.142	-51.000
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-3.315	-3.731	-6.469	-9.596	-782	-1.070	-2.387	-2.410
Klassens resultat	15.944	-83.418	45.247	-327.969	3.791	-23.386	10.755	-53.410
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,5	94,8	94,5	94,8	94,5	94,8	94,5	94,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,7	0,2	0,7	0,2	0,7	0,2	0,7
Finansielle instrumenter i alt	94,7	95,5	94,7	95,5	94,7	95,5	94,7	95,5
Øvrige aktiver og passiver	5,3	4,5	5,3	4,5	5,3	4,5	5,3	4,5
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	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	382.247	513.755	1.069.307	1.988.654	89.994	146.093	262.274	306.000
Emissioner i året	29.776	33.932	202.333	188.078	10.345	9.039	44.860	105.133
Indløsninger i året	-36.135	-54.119	-30.725	-699.997	-12.206	-34.851	-26.544	-79.188
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	248	172	832	1.875	86	87	225	221
Overførsel af periodens resultat	15.944	-111.493	45.247	-409.303	3.791	-30.373	10.755	-69.892
Investorerens formue ultimo	392.079	382.247	1.286.994	1.069.307	92.010	89.994	291.570	262.274
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	1.283.439	1.349.507	3.475.075	5.083.787	1.071.952	1.362.956	2.439.915	2.219.769
Emissioner i året	92.753	101.432	611.918	507.311	114.459	96.763	395.903	876.892
Indløsninger i året	-116.402	-167.500	-95.400	-2.116.023	-137.361	-387.767	-236.737	-656.745
Andele ultimo året	1.259.790	1.283.439	3.991.593	3.475.075	1.049.051	1.071.952	2.599.082	2.439.915

Nye Markeder - Akkumulerende KL

Global Emerging Markets, klass SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.063	-4.057
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-191	-195
Klassens resultat	872	-4.252

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,5	94,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,7
Finansielle instrumenter i alt	94,7	95,5
Øvrige aktiver og passiver	5,3	4,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorenes formue primo	20.876	25.669
Emissioner i året	3.982	5.187
Indløsninger i året	-2.002	-4.185
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	16	5
Overførsel af periodens resultat	872	-5.800
Investorenes formue ultimo	23.745	20.876

Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	193.062	185.246
Emissioner i året	34.828	42.913
Indløsninger i året	-17.664	-35.097
Andele ultimo året	210.225	193.062

Nye Markeder - Akkumulerende KL

Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Indien	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: Juni 2006	Sydkorea	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Taiwan	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	USA	Tracking error
Fondskode: DK0060042026	Brasilien	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: FIL (Luxembourg) S.A.	Mexico	Active share
	Saudi Arabia	
	Kina	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	4,50	-16,17
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,74	-10,41
Indre værdi [DKK pr. andel]	311,23	319,14
Nettoresultat [t.DKK]	15.944	-83.418
Administrationsomkostninger [pct.]	1,61	1,61
Investorerens formue [t.DKK]	392.079	436.268
Antal andele	1.259.790	1.366.608
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Indien	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: Juni 2017	Sydkorea	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Taiwan	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	USA	Tracking error
Fondskode: DK0060791804	Brasilien	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: FIL (Luxembourg) S.A.	Mexico	Active share
	Saudi Arabia	
	Kina	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	4,78	-15,94
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,74	-10,41
Indre værdi [DKK pr. andel]	322,43	328,82
Nettoresultat [t.DKK]	45.247	-327.969
Administrationsomkostninger [pct.]	1,06	1,06
Investorerens formue [t.DKK]	1.286.994	1.515.925
Antal andele	3.991.593	4.608.631
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Emerging Markets, osuustaji EUR

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Indien	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: August 2014	Sydkorea	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Taiwan	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	USA	Tracking error
Fondskode: DK0060564151	Brasilien	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: FIL (Luxembourg) S.A.	Mexico	Active share
	Saudi Arabia	
	Kina	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	4,34	-16,18
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	2,61	-10,40
Indre værdi [EUR pr. andel]	11,78	12,08
Nettoresultat [t.DKK]	3.791	-23.386
Administrationsomkostninger [pct.]	1,67	1,67
Investorerens formue [t.DKK]	92.010	118.116
Antal andele	1.049.051	1.314.493
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Emerging Markets, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Indien	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: Juni 2014	Sydkorea	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Taiwan	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	USA	Tracking error
Fondskode: DK0060563930	Brasilien	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: FIL (Luxembourg) S.A.	Mexico	Active share
	Saudi Arabia	
	Kina	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	15,88	-13,83
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	14,07	-7,71
Indre værdi [NOK pr. andel]	176,10	160,17
Nettoresultat [t.DKK]	10.755	-53.410
Administrationsomkostninger [pct.]	1,67	1,67
Investorerens formue [t.DKK]	291.570	252.706
Antal andele	2.599.082	2.190.636
Stykstørrelse i NOK	100	100

Nye Markeder - Akkumulerende KL

Global Emerging Markets, klass SEK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong 19,5%	Sharpe Ratio 0,22
Akkumulerende	Indien 13,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,48
Introduceret: Maj 2019	Syd Korea 13,7%	Standardafvigelse 16,00
Risikoindikator [1-7]: 4	Taiwan 13,4%	Standardafvigelse (benchm.) 13,48
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	USA 11,8%	Tracking error 3,97
Fondskode: DK0061135910	Brasilien 5,3%	Information Ratio -0,79
Porteføljeraðgiver: FIL (Luxembourg) S.A.	Mexico 3,4%	Active share 55,81
	Saudi Arabia 3,0%	
	Kina 2,7%	
	Øvrige 13,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	10,55	-12,81
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	8,73	-6,77
Indre værdi [SEK pr. andel]	178,76	167,26
Nettoresultat [t.DKK]	872	-4.252
Administrationsomkostninger [pct.]	1,67	1,67
Investorerens formue [t.DKK]	23.745	22.342
Antal andele	210.225	192.375
Stykstørrelse i SEK	100	100

Nye Markeder KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder, klasse DKK d

Nye Markeder, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	68.499	55.580
Kursgevinster og -tab	73.065	-664.525
Administrationsomkostninger	-28.215	-26.933
Resultat før skat	113.349	-635.878
Skat	-6.187	-5.967
Halvårets nettoresultat	107.162	-641.845

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	245.964	143.825
Kapitalandele	4.000.001	2.896.476
Andre aktiver	18.046	9.914
Aktiver	4.264.011	3.050.215
Passiver		
1 Investorerne formue	4.226.499	3.043.806
Anden gæld	37.512	6.409
Passiver	4.264.011	3.050.215

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorernes formue				
Investorerne formue primo	18.539.792	3.043.806	17.761.269	4.069.652
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-336.560
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	3.758
Emissioner i året	6.322.920	1.111.960	1.957.588	394.298
Indløsninger i året	-235.990	-40.396	-1.179.065	-233.235
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.965	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	380.401	0	-658.129
Overført til udlodning næste år	0	-273.238	0	-195.978
Investorerne formue i alt	24.626.722	4.226.499	18.539.792	3.043.806

Supplerende noter	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,4	94,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,7
Finansielle instrumenter i alt	94,6	95,2
Øvrige aktiver og passiver	5,4	4,8
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.

Nye Markeder KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Nye Markeder, klasse DKK d		Nye Markeder, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	119.082	-508.456	16.295	-106.456
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-24.401	-23.737	-3.814	-3.196
Klassens resultat	94.681	-532.193	12.482	-109.652
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,4	94,4	94,4	94,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,7	0,2	0,7
Finansielle instrumenter i alt	94,6	95,2	94,6	95,2
Øvrige aktiver og passiver	5,4	4,8	5,4	4,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	2.525.019	3.390.023	518.787	679.629
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-276.975	0	-59.586
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	2.271	0	1.487
Emissioner i året	651.582	289.494	460.378	104.804
Indløsninger i året	-12.440	-170.178	-27.955	-63.058
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	2.302	-167	1.664	167
Overførsel af periodens resultat	305.510	-546.861	74.891	-111.268
Overført til udlodning næste år	-210.829	-162.589	-62.409	-33.389
Investorerens formue ultimo	3.261.143	2.525.019	965.355	518.787
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	15.393.818	14.811.481	3.145.974	2.949.788
Emissioner i året	3.716.431	1.429.654	2.606.489	527.934
Indløsninger i året	-73.500	-847.317	-162.490	-331.748
Andele ultimo året	19.036.749	15.393.818	5.589.973	3.145.974

Nye Markeder KL

Nye Markeder, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Hongkong 19,7%	Sharpe Ratio -0,01
Udbyttebetalende	Indien 14,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,21
Introduceret: April 1992	Sydkorea 13,8%	Standardafvigelse 15,77
Risikoindeks [1-7]: 4	Taiwan 13,7%	Standardafvigelse (benchm.) 13,25
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	USA 11,6%	Tracking error 3,94
Fondskode: DK0015710602	Brasilien 5,2%	Information Ratio -0,77
Porteføljeradgiver: FIL (Luxembourg) S.A.	Mexico 3,3%	Active share 55,77
	Saudi Arabia 2,9%	
	Kina 2,7%	
	Øvrige 12,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	4,44	-16,15
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,74	-10,41
Indre værdi [DKK pr. andel]	171,31	175,60
Nettoresultat [t.DKK]	94.681	-532.193
Administrationsomkostninger [pct.]	1,61	1,61
Investorerens formue [t.DKK]	3.261.143	2.736.212
Antal andele	19.036.749	15.585.218
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder, klasse DKK W d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong 19,7%	Sharpe Ratio 0,02
Udbyttebetalende	Indien 14,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,21
Introduceret: Juni 2017	Sydkorea 13,8%	Standardafvigelse 15,77
Risikoindeks [1-7]: 4	Taiwan 13,7%	Standardafvigelse (benchm.) 13,25
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	USA 11,6%	Tracking error 3,94
Fondskode: DK0060790244	Brasilien 5,2%	Information Ratio -0,62
Porteføljeradgiver: FIL (Luxembourg) S.A.	Mexico 3,3%	Active share 55,77
	Saudi Arabia 2,9%	
	Kina 2,7%	
	Øvrige 12,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	4,72	-15,92
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,74	-10,41
Indre værdi [DKK pr. andel]	172,69	176,06
Nettoresultat [t.DKK]	12.482	-109.652
Administrationsomkostninger [pct.]	1,06	1,06
Investorerens formue [t.DKK]	965.355	573.616
Antal andele	5.589.973	3.258.808
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR h

Emerging Markets Debt Hard Currency, osuuslaji EUR W h

Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR W h

Nye Markeder Obligasjon, klasse NOK h

Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK h

Tillväxtmarknadsobligationer, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	181.766	224.021
Kursgevinster og -tab	-45.867	-2.263.161
Administrationsomkostninger	-25.183	-33.976
Resultat før skat	110.717	-2.073.115
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	110.717	-2.073.115

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	224.396	451.543
Obligationer	6.013.485	5.650.094
Afledte finansielle instrumenter	7.015	54.014
Andre aktiver	101.146	119.426
Aktiver	6.346.042	6.275.077
Passiver		
1 Investorerne formue	6.268.015	6.249.811
Afledte finansielle instrumenter	20.889	20.364
Anden gæld	57.138	4.902
Passiver	6.346.042	6.275.077

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	74.736.368	6.249.811	102.637.662	10.895.484
Emissioner i året	5.436.727	464.628	12.333.737	1.273.018
Indløsninger i året	-7.078.715	-562.472	-40.235.030	-3.891.059
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	5.331	0	16.522
Overførsel af periodens resultat	0	110.717	0	-2.044.155
Investorerne formue i alt	73.094.380	6.268.015	74.736.368	6.249.811

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,0	90,4
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	0,5
Finansielle instrumenter i alt	95,7	90,9
Øvrige aktiver og passiver	4,3	9,1
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.

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

	Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR h		Emerging Markets Debt Hard Currency, osuuslaji EUR W h		Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR W h		Nye Markeder Obligasjon, klasse NOK h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	46.099	-311.270	74.587	-600.739	71.717	-542.832	20.839	-236.754
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	0	0	-66.157	-10.346
Administrationsomkostninger	-5.424	-6.364	-6.273	-8.909	-6.387	-8.201	-3.144	-5.071
Klassens resultat	40.675	-317.635	68.314	-609.649	65.329	-551.033	-48.462	-252.171
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,0	90,4	96,0	90,4	96,0	90,4	96,0	90,4
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	0,5	-0,3	0,5	-0,3	0,5	-0,3	0,5
Finansielle instrumenter i alt	95,7	90,9	95,7	90,9	95,7	90,9	95,7	90,9
Øvrige aktiver og passiver	4,3	9,1	4,3	9,1	4,3	9,1	4,3	9,1
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	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	1.143.466	782.518	1.836.212	3.706.933	1.693.364	3.098.516	671.132	1.181.738
Emissioner i året	4.152	823.364	27.256	60.991	223.336	114.962	174.506	107.224
Indløsninger i året	-75.092	-157.364	-127.811	-1.350.070	-54.417	-993.688	-221.619	-365.491
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	432	906	733	5.679	1.303	4.074	2.340	2.138
Overførsel af periodens resultat	40.675	-305.958	68.314	-587.321	65.329	-530.499	-48.462	-254.477
Investorerens formue ultimo	1.113.634	1.143.466	1.804.704	1.836.212	1.928.916	1.693.364	577.898	671.132
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	12.197.309	6.546.556	23.792.157	37.775.356	17.788.700	25.597.677	8.097.844	10.815.332
Emissioner i året	42.659	7.126.175	344.747	760.510	2.277.005	1.103.320	2.272.513	1.118.481
Indløsninger i året	-788.782	-1.475.422	-1.627.695	-14.743.709	-561.736	-8.912.297	-2.915.951	-3.835.970
Andele ultimo året	11.451.186	12.197.309	22.509.209	23.792.157	19.503.969	17.788.700	7.454.406	8.097.844

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

	Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK h		Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK W h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	15.232	-202.222	8.096	-102.051
Klassespecifikke transaktioner:				
Terminforretninger	-22.429	-24.307	-12.085	-8.618
Administrationsomkostninger	-2.934	-4.081	-1.020	-1.349
Klassens resultat	-10.131	-230.610	-5.009	-112.018
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,0	90,4	96,0	90,4
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	0,5	-0,3	0,5
Finansielle instrumenter i alt	95,7	90,9	95,7	90,9
Øvrige aktiver og passiver	4,3	9,1	4,3	9,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	599.335	1.401.312	306.301	724.468
Emissioner i året	14.674	82.256	20.703	84.220
Indløsninger i året	-56.710	-639.246	-26.823	-385.199
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	372	1.812	151	1.913
Overførsel af periodens resultat	-10.131	-246.800	-5.009	-119.101
Investorerens formue ultimo	547.540	599.335	295.323	306.301
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	8.573.543	14.522.715	4.286.816	7.380.025
Emissioner i året	210.115	1.107.574	289.689	1.117.676
Indløsninger i året	-810.237	-7.056.746	-374.315	-4.210.886
Andele ultimo året	7.973.421	8.573.543	4.202.189	4.286.816

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	5,2%	Sharpe Ratio -0,48
Akkumulerende	0,5 - 1 år	4,1%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,51
Introduceret: August 2011	1 - 3 år	17,2%	Standardafvigelse 10,86
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	23,7%	Standardafvigelse (benchm.) 10,43
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR	5 - 7 år	13,9%	Tracking error 1,93
Fondskode: DK0060294429	7 - 10 år	12,4%	Information Ratio 0,05
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	23,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	3,60	-22,40
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	2,75	-21,25
Indre værdi [EUR pr. andel]	13,06	12,47
Nettoresultat [t.DKK]	40.675	-317.635
Administrationsomkostninger [pct.]	0,99	1,04
Investorerens formue [t.DKK]	1.113.634	1.153.182
Antal andele	11.451.186	12.434.160
Stykstørrelse i EUR	10	10

Emerging Markets Debt Hard Currency, osuuslaji EUR W h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	5,2%	Sharpe Ratio -0,46
Akkumulerende	0,5 - 1 år	4,1%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,51
Introduceret: Maj 2014	1 - 3 år	17,2%	Standardafvigelse 10,86
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	23,7%	Standardafvigelse (benchm.) 10,43
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR	5 - 7 år	13,9%	Tracking error 1,93
Fondskode: DK0060549863	7 - 10 år	12,4%	Information Ratio 0,19
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	23,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	3,75	-22,30
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	2,75	-21,25
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,77	10,25
Nettoresultat [t.DKK]	68.314	-609.649
Administrationsomkostninger [pct.]	0,70	0,75
Investorerens formue [t.DKK]	1.804.704	1.938.468
Antal andele	22.509.209	25.426.109
Stykstørrelse i EUR	10	10

Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR W h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	5,2%	Sharpe Ratio -0,46
Akkumulerende	0,5 - 1 år	4,1%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,51
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	17,2%	Standardafvigelse 10,87
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	23,7%	Standardafvigelse (benchm.) 10,43
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR	5 - 7 år	13,9%	Tracking error 1,93
Fondskode: DK0060791994	7 - 10 år	12,4%	Information Ratio 0,19
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	23,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	3,76	-22,30
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	2,75	-21,25
Indre værdi [EUR pr. andel]	13,28	12,65
Nettoresultat [t.DKK]	65.329	-551.033
Administrationsomkostninger [pct.]	0,70	0,75
Investorerens formue [t.DKK]	1.928.916	1.700.140
Antal andele	19.503.969	18.079.432
Stykstørrelse i EUR	10	10

Nye Markeder Obligasjon, klasse NOK h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	5,2%	Sharpe Ratio -0,49
Akkumulerende	0,5 - 1 år	4,1%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,53
Introduceret: Oktober 2013	1 - 3 år	17,2%	Standardafvigelse 10,82
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	23,7%	Standardafvigelse (benchm.) 10,53
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK	5 - 7 år	13,9%	Tracking error 1,87
Fondskode: DK0060517662	7 - 10 år	12,4%	Information Ratio 0,15
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	23,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	3,86	-21,70
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	3,03	-20,76
Indre værdi [NOK pr. andel]	121,70	115,35
Nettoresultat [t.DKK]	-48.462	-252.171
Administrationsomkostninger [pct.]	1,02	1,09
Investorerens formue [t.DKK]	577.898	696.678
Antal andele	7.454.406	8.388.616
Stykstørrelse i NOK	100	100

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	5,2%	Sharpe Ratio	-0,52
Akkumulerende	0,5 - 1 år	4,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,54
Introduceret: December 2012	1 - 3 år	17,2%	Standardafvigelse	10,91
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	23,7%	Standardafvigelse (benchm.)	10,49
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged SEK	5 - 7 år	13,9%	Tracking error	1,97
Fondskode: DK0060486090	7 - 10 år	12,4%	Information Ratio	0,00
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	23,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	3,97	-22,59
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	3,01	-21,26
Indre værdi [SEK pr. andel]	108,68	103,40
Nettoresultat [t.DKK]	-10.131	-230.610
Administrationsomkostninger [pct.]	1,02	1,09
Investorerens formue [t.DKK]	547.540	599.308
Antal andele	7.973.421	8.349.470
Stykstørrelse i SEK	100	100

Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK W h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	5,2%	Sharpe Ratio	-0,48
Akkumulerende	0,5 - 1 år	4,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,54
Introduceret: December 2017	1 - 3 år	17,2%	Standardafvigelse	10,93
Risikoindikator [1-7]: 5	3 - 5 år	23,7%	Standardafvigelse (benchm.)	10,49
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged SEK	5 - 7 år	13,9%	Tracking error	1,96
Fondskode: DK0060915981	7 - 10 år	12,4%	Information Ratio	0,18
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	23,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	4,10	-22,40
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	3,01	-21,26
Indre værdi [SEK pr. andel]	111,23	105,46
Nettoresultat [t.DKK]	-5.009	-112.018
Administrationsomkostninger [pct.]	0,68	0,75
Investorerens formue [t.DKK]	295.323	278.884
Antal andele	4.202.189	3.809.638
Stykstørrelse i SEK	100	100

Nye Markeder Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder Obligationer, klasse DKK d h

Nye Markeder Obligationer, klasse DKK W d 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	90.149	132.619
Kursgevinster og -tab	33.741	-1.349.370
Administrationsomkostninger	-14.222	-23.542
Resultat før skat	109.668	-1.240.293
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	109.668	-1.240.293

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	94.109	205.524
Obligationer	2.903.481	2.923.502
Afledte finansielle instrumenter	1.414	31.404
Andre aktiver	49.649	59.756
Aktiver	3.048.653	3.220.187
Passiver		
1 Investorenes formue	3.011.393	3.215.162
Afledte finansielle instrumenter	10.205	123
Anden gæld	27.055	4.903
Passiver	3.048.653	3.220.187

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorenes formue				
Investorenes formue primo	39.776.223	3.215.162	59.621.295	6.186.050
Emissioner i året	2.837.458	234.064	3.424.235	293.887
Indløsninger i året	-6.722.065	-551.250	-23.269.307	-2.070.409
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.751	0	10.200
Overførsel af periodens resultat	0	453.114	0	-799.412
Overført til udlodning næste år	0	-343.446	0	-405.154
Investorenes formue i alt	35.891.616	3.011.393	39.776.223	3.215.162

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,4	91,0
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	0,9
Finansielle instrumenter i alt	96,1	91,9
Øvrige akiver og passiver	3,9	8,1
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.

Nye Markeder Obligationer KL

	Nye Markeder Obligationer, klasse DKK d h		Nye Markeder Obligationer, klasse DKK W d h	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	69.464	-814.091	54.425	-402.660
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-9.747	-17.747	-4.476	-5.795
Klassens resultat	59.718	-831.838	49.950	-408.455
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,4	91,0	96,4	91,0
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	0,9	-0,3	0,9
Finansielle instrumenter i alt	96,1	91,9	96,1	91,9
Øvrige akiver og passiver	3,9	8,1	3,9	8,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	1.991.383	3.639.242	1.223.779	2.546.809
Emissioner i året	4.566	269.079	229.498	24.808
Indløsninger i året	-496.937	-1.110.243	-54.314	-960.166
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	2.539	5.866	1.212	4.334
Overførsel af periodens resultat	237.779	-561.619	215.335	-237.793
Overført til udlodning næste år	-178.061	-250.942	-165.385	-154.213
Investorerens formue ultimo	1.561.269	1.991.383	1.450.124	1.223.779
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	24.774.601	35.232.391	15.001.622	24.388.904
Emissioner i året	54.000	3.138.725	2.783.458	285.510
Indløsninger i året	-6.070.719	-13.596.515	-651.346	-9.672.792
Andele ultimo året	18.757.882	24.774.601	17.133.734	15.001.622

Nye Markeder Obligationer KL

Nye Markeder Obligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0,5 år	5,7%	Sharpe Ratio	-0,53
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	5,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,54
Introduceret: Oktober 2002	1 - 3 år	17,5%	Standardafvigelse	10,92
Risikoindeks [1-7]: 5	3 - 5 år	19,3%	Standardafvigelse (benchm.)	10,42
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified hedged i DKK	5 - 7 år	13,7%	Tracking error	2,01
Fondskode: DK0016209323	7 - 10 år	14,3%	Information Ratio	-0,09
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	24,3%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	3,55	-23,10
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,60	-21,25
Indre værdi [DKK pr. andel]	83,23	79,43
Nettoresultat [t.DKK]	59.718	-831.838
Administrationsomkostninger [pct.]	1,09	1,14
Investorerens formue [t.DKK]	1.561.269	2.603.988
Antal andele	18.757.882	32.782.695
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0,5 år	5,7%	Sharpe Ratio	-0,50
Udbyttebetalende	0,5 - 1 år	5,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,54
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	17,5%	Standardafvigelse	10,92
Risikoindeks [1-7]: 5	3 - 5 år	19,3%	Standardafvigelse (benchm.)	10,42
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified hedged i DKK	5 - 7 år	13,7%	Tracking error	2,01
Fondskode: DK0060790590	7 - 10 år	14,3%	Information Ratio	0,09
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	24,3%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	3,75	-22,95
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,60	-21,25
Indre værdi [DKK pr. andel]	84,64	80,46
Nettoresultat [t.DKK]	49.950	-408.455
Administrationsomkostninger [pct.]	0,70	0,75
Investorerens formue [t.DKK]	1.450.124	1.241.250
Antal andele	17.133.734	15.427.316
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder Obl. Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK W

Kehittyvät Korkomarkkinat, paikallisvaluutta, osuuslaji EUR

Kehittyvät Korkomarkkinat Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR W

Nye Markeder Obligasjon Lokal Valuta, klasse NOK

Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK

Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	59.243	51.696
Kursgevinster og -tab	77.167	-178.287
Administrationsomkostninger	-7.939	-8.409
Resultat før skat	128.471	-135.000
Skat	-257	-1.087
Halvårets nettoresultat	128.214	-136.088

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	36.998	54.554
Obligationer	1.803.829	1.788.053
Afledte finansielle instrumenter	8.229	12.420
Andre aktiver	39.062	37.459
Aktiver	1.888.117	1.892.487
Passiver		
1 Investorerne formue	1.876.639	1.877.900
Afledte finansielle instrumenter	9.377	13.098
Anden gæld	2.101	1.490
Passiver	1.888.117	1.892.487

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	23.294.688	1.877.900	22.952.306	1.994.472
Emissioner i året	1.428.863	133.587	3.093.148	270.467
Indløsninger i året	-3.161.365	-264.898	-2.750.765	-252.603
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.837	0	2.331
Overførsel af periodens resultat	0	128.214	0	-136.768
Investorerne formue i alt	21.562.186	1.876.639	23.294.688	1.877.900

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,6	93,3
§ 144a - Nyemitterede	0,0	1,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,5
Finansielle instrumenter i alt	96,1	95,2
Øvrige aktiver og passiver	3,9	4,8
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.

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Nye Markeder Obl. Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK		Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK W		Kehittyvät Korkomarkkinat, paikallisvaluutta, osuuslaji EUR		Kehittyvät Korkomarkkinat Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR W	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.084	-1.461	39.947	-38.831	2.138	-2.609	58.519	-55.373
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-77	-129	-2.019	-2.146	-172	-212	-2.863	-3.237
Klassens resultat	1.008	-1.590	37.927	-40.977	1.966	-2.821	55.655	-58.609
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,6	93,3	95,6	93,3	95,6	93,3	95,6	93,3
§ 144a - Nyemitterede	0,0	1,4	0,0	1,4	0,0	1,4	0,0	1,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,5	0,4	0,5	0,4	0,5	0,4	0,5
Finansielle instrumenter i alt	96,1	95,2	96,1	95,2	96,1	95,2	96,1	95,2
Øvrige aktiver og passiver	3,9	4,8	3,9	4,8	3,9	4,8	3,9	4,8
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	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	17.984	24.206	516.115	613.830	30.105	36.321	793.901	847.336
Emissioner i året	0	0	75.915	85.500	2.773	9.174	11.192	52.059
Indløsninger i året	-6.105	-4.706	-7.564	-144.969	-5.365	-12.773	-48.993	-48.940
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	28	41	400	1.022	40	141	251	401
Overførsel af periodens resultat	1.008	-1.556	37.927	-39.268	1.966	-2.757	55.655	-56.954
Investorerens formue ultimo	12.915	17.984	622.793	516.115	29.519	30.105	812.006	793.901
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	182.628	228.628	5.121.603	5.689.396	455.841	511.403	10.833.252	10.797.443
Emissioner i året	0	0	716.903	805.180	40.865	131.231	147.495	690.890
Indløsninger i året	-60.000	-46.000	-71.777	-1.372.973	-78.761	-186.792	-642.000	-655.081
Andele ultimo året	122.628	182.628	5.766.729	5.121.603	417.946	455.841	10.338.747	10.833.252

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL

	Nye Markeder Obligasjon Lokal Valuta, klasse NOK		Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK		Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK W	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	29.3-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK						
Andel af resultat af fællesporteføljen	11.745	-8.058	22.541	-21.346	179	
Klassespecifikke transaktioner:						
Administrationsomkostninger	-1.016	-751	-1.782	-1.936	-9	
Klassens resultat	10.729	-8.809	20.759	-23.282	170	
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,6	93,3	95,6	93,3	95,6	
§ 144a - Nyemitterede	0,0	1,4	0,0	1,4	0,0	
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,5	0,4	0,5	0,4	
Finansielle instrumenter i alt	96,1	95,2	96,1	95,2	96,1	
Øvrige aktiver og passiver	3,9	4,8	3,9	4,8	3,9	
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	217.859	140.496	301.935	332.284	0	
Emissioner i året	37.965	122.592	747	1.143	4.995	
Indløsninger i året	-189.922	-32.755	-6.949	-8.459	0	
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.082	682	37	44	0	
Overførsel af periodens resultat	10.729	-13.156	20.759	-23.077	170	
Investorerens formue ultimo	77.713	217.859	316.529	301.935	5.165	
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	2.672.230	1.602.409	4.029.134	4.123.027	0	
Emissioner i året	439.010	1.451.053	9.391	14.794	75.199	
Indløsninger i året	-2.219.990	-381.232	-88.838	-108.687	0	
Andele ultimo året	891.250	2.672.230	3.949.687	4.029.134	75.199	

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL

Nye Markeder Obl. Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko
Børsnoteret	- 0.5 år	2,4%	Sharpe Ratio -0,17
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,7%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,15
Introduceret: April 2014	1 - 3 år	17,6%	Standardafvigelse 6,09
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	25,9%	Standardafvigelse (benchm.) 6,22
Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified LOC in DKK	5 - 7 år	31,3%	Tracking error 2,28
Fondskode: DK0060548899	7 - 10 år	16,7%	Information Ratio -0,06
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	5,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	6,95	-7,04
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,58	-7,04
Indre værdi [DKK pr. andel]	105,32	98,42
Nettoresultat [t.DKK]	1,008	-1.590
Administrationsomkostninger [pct.]	1,14	1,19
Investorerens formue [t.DKK]	12.915	19.353
Antal andele	122.628	196.628
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	2,4%	Sharpe Ratio -0,11
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,7%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,15
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	17,6%	Standardafvigelse 6,09
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	25,9%	Standardafvigelse (benchm.) 6,22
Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified LOC in DKK	5 - 7 år	31,3%	Tracking error 2,28
Fondskode: DK0060790327	7 - 10 år	16,7%	Information Ratio 0,12
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	5,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	7,17	-6,84
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,58	-7,04
Indre værdi [DKK pr. andel]	108,00	100,51
Nettoresultat [t.DKK]	37.927	-40.977
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,77
Investorerens formue [t.DKK]	622.793	528.819
Antal andele	5.766.729	5.261.440
Stykstørrelse i DKK	100	100

Kehittyvät Korkomarkkinat, paikallisvaluutta, osuuslaji EUR

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	2,4%	Sharpe Ratio -0,14
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,7%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,11
Introduceret: Januar 2013	1 - 3 år	17,6%	Standardafvigelse 6,08
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	25,9%	Standardafvigelse (benchm.) 6,20
Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified LOC in EUR	5 - 7 år	31,3%	Tracking error 2,29
Fondskode: DK0060485522	7 - 10 år	16,7%	Information Ratio -0,08
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	5,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	6,81	-7,03
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	5,45	-7,03
Indre værdi [EUR pr. andel]	9,49	8,88
Nettoresultat [t.DKK]	1.966	-2.821
Administrationsomkostninger [pct.]	1,15	1,22
Investorerens formue [t.DKK]	29.519	32.353
Antal andele	417.946	490.057
Stykstørrelse i EUR	10	10

Kehittyvät Korkomarkkinat Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR W

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	2,4%	Sharpe Ratio -0,06
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,7%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,11
Introduceret: November 2017	1 - 3 år	17,6%	Standardafvigelse 6,08
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	25,9%	Standardafvigelse (benchm.) 6,20
Benchmark: JPM GBI-EM Global Div USD Levels EUR unhedged	5 - 7 år	31,3%	Tracking error 2,28
Fondskode: DK0060910164	7 - 10 år	16,7%	Information Ratio 0,11
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	5,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i EUR [pct.]	7,04	-6,84
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	5,45	-7,03
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,55	9,83
Nettoresultat [t.DKK]	55.655	-58.609
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,79
Investorerens formue [t.DKK]	812.006	786.556
Antal andele	10.338.747	10.760.140
Stykstørrelse i EUR	10	10

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL

Nye Markeder Obligasjon Lokal Valuta, klasse NOK

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	2,4%	Sharpe Ratio	0,06
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,7%	Sharpe Ratio [benchm.]	0,07
Introduceret: Januar 2015	1 - 3 år	17,6%	Standardafvigelse	11,10
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	25,9%	Standardafvigelse [benchm.]	11,19
Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified LOC in NOK	5 - 7 år	31,3%	Tracking error	2,28
Fondskode: DK0060575355	7 - 10 år	16,7%	Information Ratio	-0,07
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	5,4%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	18,75	-4,25
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	17,23	-4,24
Indre værdi [NOK pr. andel]	136,88	113,19
Nettoresultat [t.DKK]	10.729	-8.809
Administrationsomkostninger [pct.]	1,15	1,22
Investorerens formue [t.DKK]	77.713	116.918
Antal andele	891.250	1.434.630
Stykstørrelse i NOK	100	100

Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	2,4%	Sharpe Ratio	0,31
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,7%	Sharpe Ratio [benchm.]	0,35
Introduceret: Januar 2015	1 - 3 år	17,6%	Standardafvigelse	8,37
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	25,9%	Standardafvigelse [benchm.]	8,06
Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified LOC in SEK	5 - 7 år	31,3%	Tracking error	2,28
Fondskode: DK0060575272	7 - 10 år	16,7%	Information Ratio	-0,07
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	5,4%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	13,18	-3,27
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	11,74	-3,26
Indre værdi [SEK pr. andel]	126,83	107,91
Nettoresultat [t.DKK]	20.759	-23.282
Administrationsomkostninger [pct.]	1,15	1,22
Investorerens formue [t.DKK]	316.529	307.587
Antal andele	3.949.687	4.106.074
Stykstørrelse i SEK	100	100

Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK W

Profil	Varigheder			
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	2,4%		
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,7%		
Introduceret: Marts 2023	1 - 3 år	17,6%		
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	25,9%		
Benchmark: JP Morgan GBI-EM Global Diversified local currency calculated in SEK	5 - 7 år	31,3%		
Fondskode: DK0062263026	7 - 10 år	16,7%		
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	5,4%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	8,71	-
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	7,16	-
Indre værdi [SEK pr. andel]	108,71	-
Nettoresultat [t.DKK]	170	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	-
Investorerens formue [t.DKK]	5.165	-
Antal andele	75.199	-
Stykstørrelse i SEK	100	-

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK d

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	123.688	100.300
Kursgevinster og -tab	146.726	-346.363
Administrationsomkostninger	-19.089	-18.030
Resultat før skat	251.324	-264.093
Skat	-364	-1.962
Halvårets nettoresultat	250.960	-266.056

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	26.734	77.357
Obligationer	4.083.012	3.340.061
Afledte finansielle instrumenter	13.995	25.404
Andre aktiver	89.566	71.193
Aktiver	4.213.306	3.514.015
Passiver		
1 Investorenes formue	4.188.710	3.485.252
Afledte finansielle instrumenter	19.964	25.791
Anden gæld	4.633	2.972
Passiver	4.213.306	3.514.015

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorenes formue				
Investorenes formue primo	35.795.967	3.485.252	36.194.607	3.783.178
Emissioner i året	5.737.055	575.396	3.149.687	320.947
Indløsninger i året	-1.245.641	-126.145	-3.548.327	-359.266
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.246	0	3.150
Overførsel af periodens resultat	0	1.058.126	0	540.516
Overført til udlodning næste år	0	-807.166	0	-803.273
Investorenes formue i alt	40.287.381	4.188.710	35.795.967	3.485.252

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,5	91,0
§144a - Nyemitterede	2,6	4,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,5
Finansielle instrumenter i alt	97,3	95,8
Øvrige aktiver og passiver	2,7	4,2
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.

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL

	Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK d		Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	148.787	-129.756	121.262	-118.270
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-12.896	-11.271	-6.193	-6.759
Klassens resultat	135.891	-141.026	115.069	-125.029
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,5	91,0	94,5	91,0
§ 144a - Nyemitterede	2,6	4,3	2,6	4,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,5	0,3	0,5
Finansielle instrumenter i alt	97,3	95,8	97,3	95,8
Øvrige aktiver og passiver	2,7	4,2	2,7	4,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	1.847.469	1.944.201	1.637.783	1.838.977
Emissioner i året	462.501	176.424	112.896	144.523
Indløsninger i året	-84.027	-132.858	-42.118	-226.408
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	2.505	1.401	741	1.749
Overførsel af periodens resultat	591.500	284.102	466.626	256.414
Overført til udlodning næste år	-455.609	-425.801	-351.557	-377.473
Investorerens formue ultimo	2.364.339	1.847.469	1.824.371	1.637.783
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	19.178.280	18.769.204	16.617.687	17.425.403
Emissioner i året	4.642.064	1.762.387	1.094.991	1.387.300
Indløsninger i året	-833.518	-1.353.311	-412.123	-2.195.016
Andele ultimo året	22.986.826	19.178.280	17.300.555	16.617.687

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK d

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	2,1%	Sharpe Ratio	-0,23
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	0,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,15
Introduceret: Februar 2007	1 - 3 år	20,7%	Standardafvigelse	6,12
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	26,4%	Standardafvigelse (benchm.)	6,22
Benchmark: JP Morgan GBI EM Global Diversified local currency calculated in DKK	5 - 7 år	27,8%	Tracking error	2,20
Fondskode: DK0060073252	7 - 10 år	16,0%	Information Ratio	-0,22
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	6,6%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	6,77	-6,98
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,58	-7,04
Indre værdi [DKK pr. andel]	102,86	96,36
Nettoresultat [t.DKK]	135.891	-141.026
Administrationsomkostninger [pct.]	1,14	1,19
Investorerens formue [t.DKK]	2.364.339	1.823.896
Antal andele	22.986.826	18.928.548
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK W d

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	2,1%	Sharpe Ratio	-0,16
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	0,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,15
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	20,7%	Standardafvigelse	6,12
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	26,4%	Standardafvigelse (benchm.)	6,22
Benchmark: JP Morgan GBI EM Global Diversified local currency calculated in DKK	5 - 7 år	27,8%	Tracking error	2,20
Fondskode: DK0060790400	7 - 10 år	16,0%	Information Ratio	-0,03
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	6,6%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	7,00	-6,78
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,58	-7,04
Indre værdi [DKK pr. andel]	105,45	98,38
Nettoresultat [t.DKK]	115.069	-125.029
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,77
Investorerens formue [t.DKK]	1.824.371	1.691.494
Antal andele	17.300.555	17.194.218
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Small Cap KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder Small Cap, klasse DKK d

Nye Markeder Small 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.990	3.267
Kursgevinster og -tab	15.934	-36.337
Administrationsomkostninger	-1.239	-1.408
Resultat før skat	16.685	-34.478
Skat	-149	-262
Halvårets nettoresultat	16.536	-34.740

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.093	2.411
Kapitalandele	154.824	142.483
Andre aktiver	843	1.427
Aktiver	157.760	146.321
Passiver		
1 Investorerne formue	157.541	145.984
Anden gæld	218	337
Passiver	157.760	146.321

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.119.014	145.984	1.192.408	193.830
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-3	0	-4.545
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	25
Emissioner i året	514	69	2.106	314
Indløsninger i året	-37.300	-5.072	-75.500	-10.388
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	27	0	31
Foreslået udlodning	0	7.583	0	3
Overførsel af periodens resultat	0	8.946	0	-33.286
Overført til udlodning næste år	0	8	0	1
Investorerne formue i alt	1.082.228	157.541	1.119.014	145.984

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,0	92,8
Øvrige finansielle instrumenter	4,3	4,8
Finansielle instrumenter i alt	98,3	97,6
Øvrige aktiver og passiver	1,7	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.

Nye Markeder Small Cap KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Nye Markeder Small Cap, klasse DKK d		Nye Markeder Small Cap, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	17.543	-32.932	233	-399
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.229	-1.397	-11	-11
Klassens resultat	16.314	-34.329	222	-411
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,0	92,8	94,0	92,8
Øvrige finansielle instrumenter	4,3	4,8	4,3	4,8
Finansielle instrumenter i alt	98,3	97,6	98,3	97,6
Øvrige aktiver og passiver	1,7	2,4	1,7	2,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	144.116	191.554	1.868	2.276
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-4.479	-3	-66
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	25	0	0
Emissioner i året	67	266	2	48
Indløsninger i året	-5.072	-10.388	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	27	31	0	0
Foreslået udlodning	7.476	0	106	3
Overførsel af periodens resultat	8.831	-32.893	115	-393
Overført til udlodning næste år	7	0	1	1
Investorerens formue ultimo	155.452	144.116	2.090	1.868
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	1.104.856	1.178.573	14.158	13.835
Emissioner i året	500	1.783	14	323
Indløsninger i året	-37.300	-75.500	0	0
Andele ultimo året	1.068.056	1.104.856	14.172	14.158

Nye Markeder Small Cap KL

Nye Markeder Small Cap, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Taiwan 22,3%	Sharpe Ratio 0,67
Udbyttebetalende	Indien 20,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,99
Introduceret: Maj 2007	Sydkorea 11,7%	Standardafvigelse 14,36
Risikoindeks [1-7]: 4	Brasilien 6,9%	Standardafvigelse (benchm.) 13,55
Benchmark: MSCI Emerging Markets Small Cap inkl. nettoudbytter	USA 6,6%	Tracking error 5,92
Fondskode: DK0060080380	Kina 5,3%	Information Ratio -0,70
Porteføljeradgiver: abdrn Investment Limited	Indonesien 4,9%	Active share 96,01
	Thailand 4,2%	
	Hongkong 4,0%	
	Øvrige 14,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,58	-18,39
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	8,23	-13,03
Indre værdi [DKK pr. andel]	145,55	129,35
Nettoresultat [t.DKK]	16.314	-34.329
Administrationsomkostninger [pct.]	1,66	1,66
Investorerens formue [t.DKK]	155.452	148.674
Antal andele	1.068.056	1.149.356
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Small Cap, klasse DKK W d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Taiwan 22,3%	Sharpe Ratio 0,71
Udbyttebetalende	Indien 20,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,99
Introduceret: Juni 2017	Sydkorea 11,7%	Standardafvigelse 14,36
Risikoindeks [1-7]: 4	Brasilien 6,9%	Standardafvigelse (benchm.) 13,55
Benchmark: MSCI Emerging Markets Small Cap inkl. nettoudbytter	USA 6,6%	Tracking error 5,92
Fondskode: DK0060790673	Kina 5,3%	Information Ratio -0,59
Porteføljeradgiver: abdrn Investment Limited	Indonesien 4,9%	Active share 96,01
	Thailand 4,2%	
	Hongkong 4,0%	
	Øvrige 14,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	11,90	-18,15
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	8,23	-13,03
Indre værdi [DKK pr. andel]	147,44	130,48
Nettoresultat [t.DKK]	222	-411
Administrationsomkostninger [pct.]	1,09	1,09
Investorerens formue [t.DKK]	2.090	1.847
Antal andele	14.172	14.158
Stykstørrelse i DKK	100	100

Teknologi Indeks KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	8.274	10.814
Kursgevinster og -tab	704.743	-826.978
Administrationsomkostninger	-5.463	-6.525
Resultat før skat	707.554	-822.689
Skat	-992	-1.570
Halvårets nettoresultat	706.562	-824.259

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.881	2.280
Kapitalandele	2.609.615	1.968.356
Andre aktiver	2.519	6.149
Aktiver	2.614.015	1.976.785
Passiver		
1 Investorerne formue	2.612.869	1.970.375
Anden gæld	1.146	6.410
Passiver	2.614.015	1.976.785

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	17.376.626	1.970.375	17.960.419	3.311.901
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-215.470	0	-305.327
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-366	0	226
Emissioner i året	1.437.615	183.687	1.060.272	154.016
Indløsninger i året	-265.000	-32.037	-1.644.065	-222.039
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	118	0	190
Foreslået udlodning	0	166.943	0	215.470
Overførsel af periodens resultat	0	539.175	0	-1.184.289
Overført til udlodning næste år	0	444	0	227
Investorerne formue i alt	18.549.241	2.612.869	17.376.626	1.970.375

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,8	97,4
Øvrige finansielle instrumenter	4,0	2,5
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,1
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

	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	37,27	-26,22
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	37,68	-26,09
Indre værdi [DKK pr. andel]	140,86	122,03
Nettoresultat [t.DKK]	706.562	-824.259
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerne formue [t.DKK]	2.612.869	2.204.101
Antal andele	18.549.241	18.062.086
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil
Ikke Børsnoteret
Udbyttebetalende
Introduceret: Juni 1999
Risikoindikator [1-7]: 5
Benchmark: S&P North American Technology Sector Index inkl. nettoudbytter
Fondskode: DK0016023229
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Branchefordeling	
Halvledere	25,1%
Interactive Media & Services	15,3%
Softwareprogrammer	14,5%
Udvikling af operativsystemer mm.	14,4%
Teknik og computertilbehør	10,0%
IT konsulent- og serviceydelser	4,7%
Semiconductor Materials & Equipment	4,2%
Kommunikationsudstyr	3,8%
Internet Services & Infrastructure	2,7%
Øvrige	5,3%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	0,55
Sharpe Ratio (benchm.)	0,57
Standardafvigelse	22,27
Standardafvigelse (benchm.)	22,34
Tracking error	0,24
Information Ratio	-2,47
Active share	1,80

USA Indeks - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

USA Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

USA Index, klasse NOK

USA Index, klasse SEK

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.193	12.328
Kursgevinster og -tab	136.083	-249.459
Administrationsomkostninger	-1.828	-2.313
Resultat før skat	143.447	-239.443
Skat	-1.190	-1.467
Halvårets nettoresultat	142.257	-240.909

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.962	5.847
Kapitalandele	1.052.831	1.040.362
Afledte finansielle instrumenter	9	4.325
Andre aktiver	1.243	3.556
Aktiver	1.056.045	1.054.091
Passiver		
1 Investorerne formue	1.053.599	1.048.633
Afledte finansielle instrumenter	2.148	71
Anden gæld	298	5.387
Passiver	1.056.045	1.054.091

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorernes formue				
Investorerne formue primo	4.696.001	1.048.633	5.424.480	1.460.020
Emissioner i året	243.434	58.211	801.260	201.308
Indløsninger i året	-835.528	-195.696	-1.529.739	-374.301
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	195	0	335
Overførsel af periodens resultat	0	142.257	0	-238.729
Investorerne formue i alt	4.103.908	1.053.599	4.696.001	1.048.633

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,4	98,5
Øvrige finansielle instrumenter	1,3	1,1
Finansielle instrumenter i alt	99,7	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,3	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.

USA Indeks - Akkumulerende KL

	USA Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h		USA Index, klasse NOK		USA Index, klasse SEK	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK						
Andel af resultat af fællesporteføljen	44.961	-51.468	94.219	-152.879	6.838	-7.768
Klassespecifikke transaktioner:						
Terminsforsretninger	-1.933	-26.481	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-512	-542	-1.232	-1.687	-85	-84
Klassens resultat	42.516	-78.491	92.988	-154.566	6.753	-7.852
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,4	98,5	98,4	98,5	98,4	98,5
Øvrige finansielle instrumenter	1,3	1,1	1,3	1,1	1,3	1,1
Finansielle instrumenter i alt	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	277.569	352.802	723.424	1.055.517	47.640	51.690
Emissioner i året	50.588	178.801	3.505	6.969	4.117	15.547
Indløsninger i året	-46.119	-174.466	-143.239	-188.734	-6.339	-11.101
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	74	210	114	115	6	10
Overførsel af periodens resultat	42.516	-79.779	92.988	-150.443	6.753	-8.506
Investorerens formue ultimo	324.629	277.569	676.792	723.424	52.178	47.640
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	1.246.533	1.218.101	3.279.367	4.050.122	170.102	156.257
Emissioner i året	214.845	721.832	14.754	28.870	13.835	50.558
Indløsninger i året	-196.700	-693.400	-617.433	-799.626	-21.395	-36.713
Andele ultimo året	1.264.678	1.246.533	2.676.688	3.279.367	162.541	170.102

USA Indeks - Akkumulerende KL

USA Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Informationsteknologi 28,4%	Sharpe Ratio 0,49
Akkumulerende	Sundhed 13,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,54
Introduceret: December 2004	Finans 12,4%	Standardafvigelse 18,06
Risikoindikator [1-7]: 5	Varige 11,0%	Standardafvigelse (benchm.) 18,61
Benchmark: MSCI USA Index incl net div hedged DKK	forbrugsgoder/service 11,0%	Tracking error 1,44
Fondskode: DK0016290349	Communication Services 8,8%	Information Ratio -0,87
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Industri 7,9%	Active share 10,55
	Dagligvarer 6,5%	
	Energi 4,1%	
	Ejendomsselskaber 2,6%	
	Øvrige 4,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	15,28	-22,53
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	15,05	-22,53
Indre værdi [DKK pr. andel]	256,69	224,38
Nettoresultat [t.DKK]	42.516	-78.491
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	324.629	275.004
Antal andele	1.264.678	1.225.633
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Index, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 28,4%	Sharpe Ratio 1,11
Akkumulerende	Sundhed 13,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,22
Introduceret: Oktober 2013	Finans 12,4%	Standardafvigelse 12,29
Risikoindikator [1-7]: 5	Varige 11,0%	Standardafvigelse (benchm.) 12,25
Benchmark: MSCI USA inkl. nettoudbytte omregnet til NOK	forbrugsgoder/service 11,0%	Tracking error 1,37
Fondskode: DK0060517076	Communication Services 8,8%	Information Ratio -1,13
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Industri 7,9%	Active share 10,55
	Dagligvarer 6,5%	
	Energi 4,1%	
	Ejendomsselskaber 2,6%	
	Øvrige 4,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i NOK [pct.]	27,27	-12,21
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	27,07	-11,81
Indre værdi [NOK pr. andel]	396,92	308,48
Nettoresultat [t.DKK]	92.988	-154.566
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	676.792	870.375
Antal andele	2.676.688	3.918.845
Stykstørrelse i NOK	100	100

USA Index, klass SEK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 28,4%	Sharpe Ratio 1,08
Akkumulerende	Sundhed 13,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,16
Introduceret: September 2010	Finans 12,4%	Standardafvigelse 14,41
Risikoindikator [1-7]: 5	Varige 11,0%	Standardafvigelse (benchm.) 14,65
Benchmark: MSCI USA inkl. nettoudbytte omregnet til SEK	forbrugsgoder/service 11,0%	Tracking error 1,37
Fondskode: DK0060485795	Communication Services 8,8%	Information Ratio -1,19
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Industri 7,9%	Active share 10,55
	Dagligvarer 6,5%	
	Energi 4,1%	
	Ejendomsselskaber 2,6%	
	Øvrige 4,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i SEK [pct.]	21,31	-11,31
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	21,13	-10,91
Indre værdi [SEK pr. andel]	508,05	406,18
Nettoresultat [t.DKK]	6.753	-7.852
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	52.178	44.831
Antal andele	162.541	158.999
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Indeks KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

USA Indeks, klasse DKK d

USA Indeks, 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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.186	5.188
Kursgevinster og -tab	79.191	-93.252
Administrationsomkostninger	-1.023	-960
Resultat før skat	83.354	-89.023
Skat	-684	-610
Halvårets nettoresultat	82.669	-89.633

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.128	2.798
Kapitalandele	637.925	557.022
Andre aktiver	624	1.321
Aktiver	639.677	561.141
Passiver		
1 Investorerne formue	639.496	558.473
Anden gæld	181	2.668
Passiver	639.677	561.141

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorernes formue				
Investorerne formue primo	9.429.832	558.473	8.002.297	588.321
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-29.233	0	-27.208
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	31	0	-618
Emissioner i året	972.945	58.536	2.791.985	182.282
Indløsninger i året	-511.206	-31.047	-1.364.450	-89.869
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	66	0	145
Foreslået udlodning	0	9.892	0	29.233
Overførsel af periodens resultat	0	72.283	0	-124.553
Overført til udlodning næste år	0	494	0	739
Investorerne formue i alt	9.891.571	639.496	9.429.832	558.473

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,2	98,9
Øvrige finansielle instrumenter	1,5	0,9
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,2	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.

USA Indeks KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	USA Indeks, klasse DKK d		USA Indeks, klasse DKK W d	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Andel af resultat af fællesporteføljen	83.689	-88.668	3	-6
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.023	-960	0	0
Klassens resultat	82.666	-89.628	3	-6
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,2	98,9	98,2	98,9
Øvrige finansielle instrumenter	1,5	0,9	1,5	0,9
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,7	99,8	99,7
Øvrige akiver og passiver	0,2	0,3	0,2	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	558.442	588.282	31	39
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-29.231	-27.206	-2	-2
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	31	-618	0	0
Emissioner i året	58.536	182.282	0	0
Indløsninger i året	-31.035	-89.869	-12	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	66	145	0	0
Foreslået udlodning	9.891	29.231	0	2
Overførsel af periodens resultat	72.280	-124.545	3	-7
Overført til udlodning næste år	494	739	0	0
Investorerens formue ultimo	639.475	558.442	21	31
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	9.429.300	8.001.765	532	532
Emissioner i året	972.945	2.791.985	0	0
Indløsninger i året	-511.000	-1.364.450	-206	0
Andele ultimo året	9.891.245	9.429.300	326	532

USA Indeks KL

USA Indeks, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Informationsteknologi 28,5%	Sharpe Ratio 0,76
Udbyttebetalende	Sundhed 13,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,83
Introduceret: November 1999	Finans 12,3%	Standardafvigelse 15,80
Risikoindeks [1-7]: 5	Varige 11,2%	Standardafvigelse (benchm.) 16,01
Benchmark: MSCI USA inkl. nettoudbytter	forbrugsgoder/service 8,7%	Tracking error 1,33
Fondskode: DK0010257757	Communication Services 8,0%	Information Ratio -1,08
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Industri 8,0%	Active share 8,08
	Dagligvarer 6,3%	
	Energi 4,0%	
	Ejendomsselskaber 2,6%	
	Øvrige 4,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	14,76	-14,79
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	14,45	-14,39
Indre værdi [DKK pr. andel]	64,65	59,56
Nettoresultat [t.DKK]	82.666	-89.628
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	639.475	530.508
Antal andele	9.891.245	8.907.334
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Indeks, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 28,5%	Sharpe Ratio 0,77
Udbyttebetalende	Sundhed 13,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,83
Introduceret: Juni 2017	Finans 12,3%	Standardafvigelse 15,80
Risikoindeks [1-7]: 5	Varige 11,2%	Standardafvigelse (benchm.) 16,01
Benchmark: MSCI USA inkl. nettoudbytter	forbrugsgoder/service 8,7%	Tracking error 1,34
Fondskode: DK0060790913	Communication Services 8,0%	Information Ratio -0,92
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Industri 8,0%	Active share 8,08
	Dagligvarer 6,3%	
	Energi 4,0%	
	Ejendomsselskaber 2,6%	
	Øvrige 4,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	14,82	-14,75
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	14,45	-14,39
Indre værdi [DKK pr. andel]	64,51	59,47
Nettoresultat [t.DKK]	3	-6
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	21	32
Antal andele	326	532
Stykstørrelse i DKK	100	100

Østeuropa KL - under afvikling

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Østeuropa, klasse DKK d - under afvikling

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	1.1-30.6.2023 1.000 DKK	1.1-30.6.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	10	2.900
Kursgevinster og -tab	-20	-161.841
Administrationsomkostninger	0	-583
Resultat før skat	-10	-159.524
Skat	10	-1.018
Halvårets nettoresultat	0	-160.542

Balance	30.6.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.010	1.033
Kapitalandele	0	0
Andre aktiver	247	228
Aktiver	1.257	1.261
Passiver		
1 Investorerens formue	816	817
Anden gæld	441	444
Passiver	1.257	1.261

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2023 1.000 DKK		31.12.2022 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	690.925	817	690.801	260.158
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-80.146
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	83
Emissioner i året	0	0	16.024	5.148
Indløsninger i året	0	0	-15.900	-5.429
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	0	0	4
Overførsel af periodens resultat	0	19	0	-179.001
Overført til udlodning næste år	0	-19	0	0
Investorerens formue i alt	690.925	816	690.925	817

Supplerende noter

	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i pct.		
Finansielle instrumenter i alt	0,0	0,0
Øvrige aktiver og passiver	100,0	100,0
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.

Østeuropa KL - under afvikling

	Østeuropa, klasse DKK d - under afvikling	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Klassens resultatposter i 1.000 DKK		
Andel af resultat af fællesporteføljen	0	-159.959
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	0	-583
Klassens resultat	0	-160.542
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter i alt	0,0	0,0
Øvrige aktiver og passiver	100,0	100,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2023	31.12.2022
Investorerens formue primo	817	260.158
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-80.146
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	83
Emissioner i året	0	5.148
Indløsninger i året	0	-5.429
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	4
Overførsel af periodens resultat	19	-179.001
Overført til udlodning næste år	-19	0
Investorerens formue ultimo	816	817
Antal andele	30.6.2023	31.12.2022
Andele primo året	690.925	690.801
Emissioner i året	0	16.024
Indløsninger i året	0	-15.900
Andele ultimo året	690.925	690.925

Østeuropa KL - under afvikling

Østeuropa, klasse DKK d - under afvikling

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	Rusland 63,7%	Sharpe Ratio -0,77
Udbyttebetalende	Polen 0,9%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,12
Introduceret: November 1999	Øvrige 35,4%	Standardafvigelse 42,92
Risikoindeks [1-7]: 6		Standardafvigelse (benchm.) 23,15
Benchmark: N/A*		Tracking error 28,39
Fondskode: DK0010257914		Information Ratio -0,90
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022
Afkast i DKK [pct.]	-0,03	-64,13
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	N/A*	N/A*
Indre værdi [DKK pr. andel]	1,18	129,92
Nettoresultat [t.DKK]	0	-160.542
Administrationsomkostninger [pct.]	0,00	0,00
Investorerens formue [t.DKK]	816	89.762
Antal andele	690.925	690.925
Stykstørrelse i DKK	100	100

* Generalforsamlingen har i april 2022 truffet beslutning om afvikling af afdelingen.

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 2022 på nær risikoindikator.

Fra 1. januar 2023 er risikoindikator beregnet via markedsrisikomåling (MRM) og kreditrisikomåling (CRM) jævnfør PRIIP's Summary Risk Indicator (SRI).

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
Parallelvej 17
2800 Kgs. Lyngby

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 2022 vises sammenligningstal fra årsrapporten for 2022, 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 handler derivater med:

BNP Paribas
BoFA Securities Europe S.A.
Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab
Danske Bank A/S
Goldman Sachs Bank Europe SE
Goldman Sachs International
JP Morgan SE
Nordea Bank AB
Skandinaviska Enskilda Banken AB

Valutaterminsforretning

Eksponering pr. 30.06.2023

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	833.766
EUR	-1.165.678
NOK	175.768
SEK	149.300
USD	-29.886

Euro High Yield-Obligationer KL	1.000 DKK
DKK	814.037
EUR	-784.051
NOK	-2.470
SEK	-4.982
USD	-22.351

Euro Investment Grade-Obligationer KL	1.000 DKK
DKK	5.745.475
EUR	-5.753.925

Europa - Akkumulerende KL	1.000 DKK
CHF	-105.167
DKK	463.213
EUR	-220.772
GBP	-88.625
NOK	-21.075
SEK	-25.648

Fonde KL	1.000 DKK
DKK	112.191
SEK	-104.032

Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	-6.985
EUR	2.422
NOK	1.995
SEK	2.135

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	-9.669
EUR	2.755
NOK	2.023
SEK	4.280

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	-7.802
EUR	2.567
NOK	1.971
SEK	2.776

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	-7.802
EUR	2.567
NOK	1.971
SEK	2.776

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	-8.297
EUR	2.498
NOK	1.967
SEK	3.309

Global Indeks - Akkumulerende KL	1.000 DKK
AUD	-61.748
CAD	-101.698
CHF	-84.959
DKK	1.477.958
EUR	-261.509
GBP	-132.217
HKD	-23.628
ILS	-3.139
JPY	-162.213
NOK	1.256.507
NZD	-2.350
SEK	-24.241
SGD	-10.862
USD	-1.926.376

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	3
EUR	1.230.977
GBP	-25.050
NOK	204.678
SEK	7.403
USD	-1.397.893

Globale High Yield-Obligationer KL	1.000 DKK
DKK	713.140
EUR	-210.162
GBP	-7.193
USD	-478.019

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KL	1.000 DKK
AUD	-9.159
CAD	-15.308
DKK	350.991
EUR	-152.182
GBP	-190.904
JPY	-16.641
NOK	95.924
NZD	-24.398
SEK	368.967
USD	-432.873

Globale Lange Indeksobligationer KL	1.000 DKK
AUD	-5.656
CAD	-9.356
DKK	562.832
EUR	-102.938
GBP	-124.234
JPY	-9.676
NZD	-15.897
SEK	-2.145
USD	-284.083

Globale Mellemlange Indeksobligationer KL	1.000 DKK
AUD	-59.418
CAD	-50.437
DKK	6.007.206
EUR	-1.143.400
GBP	-665.111
JPY	-164.348
NZD	-124.414
SEK	-15.386
USD	-3.602.482

Globale Obligationsmarkeder KL	1.000 DKK
DKK	302.175
EUR	-302.581
USD	-68

Globale Virksomhedsobligationer KL	1.000 DKK
DKK	567.939
EUR	-568.833

Mix Obligationer - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	34.221
EUR	-34.274

Mix Obligationer - KL	1.000 DKK
DKK	-9.498
EUR	9.508

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	765.720
EUR	-495.080
NOK	350.261
SEK	-487.666
USD	-141.247

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	-151
EUR	3.280.941
JPY	-8.363
NOK	598.325
SEK	843.327
USD	-4.704.062

Nye Markeder Obligationer KL	1.000 DKK
DKK	3.061.018
EUR	-500.092
JPY	-11.151
USD	-2.475.060

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL	1.000 DKK
CNH	33.169
CZK	46.805
EUR	-73.715
HUF	6.252
MXN	10.617
PLN	27.766
RON	31.590
RSD	5.968
THB	53.984
TRY	6.072
USD	-62.542
ZAR	-35.748
EGP	19.189
IDR	35.930
BRL	-62.607
PEN	-26.114
CLP	22.354
COP	-8.885
KZT	9.799
PHP	-17.271
UYU	741
TWD	-769
INR	-27.776

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL	1.000 DKK
CNH	48.983
CZK	81.338
EUR	-137.326
HUF	7.230
MXN	613
PLN	25.531
RON	55.907
RSD	11.079
THB	135.415
TRY	12.144
USD	-134.848
ZAR	-53.019
EGP	36.979
IDR	72.521
BRL	-117.212
PEN	-36.312
CLP	63.236
COP	-17.042
KZT	19.253
PHP	-34.099
TWD	-968
INR	-53.520

USA Indeks - Akkumulerende KL	1.000 DKK
DKK	270.001
USD	-261.123

Futures

Underliggende eksponering pr. 30.06.2023

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL	1.000 DKK
Købte rentefutures, underliggende eksponering	36.536
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	14.778

Euro High Yield-Obligationer KL	1.000 DKK
Købte rentefutures, underliggende eksponering	23.978
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	6.650

Euro Investment Grade-Obligationer KL	1.000 DKK
Købte rentefutures, underliggende eksponering	394.925
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	225.369

Globale Obligationsmarkeder KL	1.000 DKK
Købte rentefutures, underliggende eksponering	14.546
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	8.128

Globale Virksomhedsobligationer KL	1.000 DKK
Købte rentefutures, underliggende eksponering	36.593
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	19.951

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL	1.000 DKK
Købte rentefutures, underliggende eksponering	1.183.996
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	973.698

Nye Markeder Obligationer KL	1.000 DKK
Købte rentefutures, underliggende eksponering	674.922
Solgte rentefutures, underliggende eksponering	451.937

Netto position af sikkerhed

Sikkerhed vedr. afledte finansielle instrumenter opgjort pr. 30.06.2023

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL	1.000 DKK
Likvide midler	704
I alt i sikkerhed	704

Euro High Yield-Obligationer KL	1.000 DKK
Likvide midler	678
I alt i sikkerhed	678

Euro Investment Grade-Obligationer KL	1.000 DKK
Likvide midler	13.678
I alt i sikkerhed	13.678

Globale Obligationsmarkeder KL	1.000 DKK
Likvide midler	616
I alt i sikkerhed	616

Globale Virksomhedsobligationer KL	1.000 DKK
Likvide midler	903
I alt i sikkerhed	903

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL	1.000 DKK
Likvide midler	46.946
I alt i sikkerhed	46.946

Nye Markeder Obligationer KL	1.000 DKK
Likvide midler	24.730
I alt i sikkerhed	24.730

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL	1.000 DKK
Likvide midler	10
I alt i sikkerhed	10

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL	1.000 DKK
Likvide midler	3.733
I alt i sikkerhed	3.733

Finansielle instrumenter udstedt af Danske Bank

Danmark - Akkumulerende KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
Danske Bank	115.729	69.925
I alt	115.729	69.925

Danmark Fokus KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
Danske Bank	252.873	152.790
I alt	252.873	152.790

Danmark Indeks KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
Danske Bank	48.513	29.312
I alt	48.513	29.312

Danmark KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
Danske Bank	118.887	71.834
I alt	118.887	71.834

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
5,75 DANSKE BANK CALL/PERP	8.563	8.552
I alt	8.563	8.552

Euro High Yield-Obligationer KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
5,75 DANSKE BANK CALL/PERP	8.563	8.552
I alt	8.563	8.552

Euro Investment Grade-Obligationer KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
DANSKE BANK A/S 0.75% 02.06.2023	50.997	50.619
DANSKE BANK A/S 0.875% 22.05.2023	21.988	0
2,75 DANSKE BANK FRN 19/5-2014/2026	25.547	25.515
I alt	98.532	76.135

Europa Indeks BNP KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
Danske Bank	502	304
I alt	502	304

Europa Indeks KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
Danske Bank	4.841	2.925
I alt	4.841	2.925

Global Indeks - Akkumulerende KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
Danske Bank	355	214
I alt	355	214

Global Indeks KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
Danske Bank	273	165
I alt	273	165

Globale Obligationsmarkeder KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
2,75 DANSKE BANK FRN 19/5-2014/2026	1.415	1.413
DANSKE BANK A/S 0.75% 02.06.2023	4.840	4.804
DANSKE BANK A/S 0.875% 22.05.2023	1.117	0
I alt	18.086	6.217

Globale Virksomhedsobligationer KL	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
2,75 DANSKE BANK FRN 19/5-2014/2026	3.939	3.934
DANSKE BANK A/S 0.75% 02.06.2023	10.797	10.717
DANSKE BANK A/S 0.875% 22.05.2023	3.351	10.717
I alt	18.086	14.651

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2022 1.000 DKK
DANSKE BANK FRN PERP 11/2016	47.000	47.000
DANSKE BANK A/S 0.75% 02.06.2023	57.706	57.278
5,75 DANSKE BANK CALL/PERP	23.269	23.240
DANSKE BANK A/S PERP	48.771	48.710
I alt	176.746	176.228

Investeringsforeningen
Danske Invest
Parallevej 17
2800 Kgs. Lyngby

www.danskeinvest.dk
danskeinvest@danskeinvest.com