

Halvårsrapport 2024

Investeringsforeningen SEBinvest

CVR nr. 21 00 49 79

Indholdsfortegnelse

Foreningsoplysninger	3	Balance Vækst AKL	55
Ledelsesberetning	4	AKL Balance Vækst P	57
Ledelsespåtegning	7	Europa Small Cap Akkumulerende AKL	58
Danske Aktier AKL	8	AKL Europa Small Cap Akkumulerende I.	60
AKL Danske Aktier P	10	Fælles noter	61
AKL Danske Aktier I.	11		
Danske Aktier Akkumulerende AKL	12		
AKL Danske Aktier Akkumulerende P	14		
AKL Danske Aktier Akkumulerende I.	15		
SEB Europa Aktier SRI AKL	16		
AKL SEB Europa Aktier SRI P	18		
AKL SEB Europa Aktier SRI I.	19		
Global Opportunity AKL	20		
AKL Global Opportunity P	22		
Europa Small Cap AKL	23		
AKL Europa Small Cap P	25		
AKL Europa Small Cap I	26		
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	27		
AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I ...	29		
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	30		
AKL Emerging Market Equities (Hermes) P.	32		
Mellemlange Obligationer	33		
Lange Obligationer	35		
Kreditobligationer (euro) SRI AKL	37		
AKL Kreditobligationer (euro) SRI P	39		
AKL Kreditobligationer (euro) SRI I	40		
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	41		
AKL US High Yield Bonds (Columbia) P.	43		
AKL US High Yield Bonds (Columbia) I	44		
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	45		
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P	47		
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I.	48		
Balance Defensiv AKL	49		
AKL Balance Defensiv P	51		
Balance Stabil AKL	52		
AKL Balance Stabil P	54		

Foreningsoplysninger

Foreningen

Investeringsforeningen SEBinvest (herefter kaldet 'Foreningen')
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr. 21 00 49 79
Reg. nr. FT 11.107
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Jens Nødskov Pedersen, Forperson
Britta Fladeland Iversen
Mikkel Fritsch
Jesper Christiansen
Stine Milling Pilegaard

Forvaltningsselskab

Investeringsforvaltningsselskabet
SEBinvest A/S (herefter kaldet 'IFS SEBinvest A/S')
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
CVR nr. 20 86 22 38
Reg. nr. FT 17.107
Direktion: Lise Bøgelund Jensen

Depotselskab

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige (herefter forkortet 'SEB DK')
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr. 19 95 60 75

Investeringsrådgiver

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige
Bernstorffsgade 50
1577 København V

Revision

PriceWaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

For yderligere information kontakt venligst:

Lise Bøgelund Jensen
Adm. direktør
lise.bogelund.jensen@seb.dk

Jan Flaaris
Regnskabsansvarlig
jan.flaaaris@seb.dk

Tabel 1 -Afdelingerne i Investeringsforeningen SEBinvest

Afdelingsnavn	SE nr.	Skattestatus	Stiftelsesdato
Danske Aktier AKL	11807712	Udbyttebetalende	8. November 1999
Danske Aktier Akkumulerende AKL	29763372	Akkumulerende	18. October 2006
SEB Europa Aktier SRI AKL	21317004	Udbyttebetalende	29.januar 1999
Global Opportunity AKL	38864092	Udbyttebetalende	26. juni 2017
Europa Small Cap AKL	33474016	Udbyttebetalende	1. March 1999
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	43252437	Akkumulerende	5. oktober 2022
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	40802487	Udbyttebetalende	28. august 2019
Mellemlange Obligationer	21316849	Udbyttebetalende	9. November 1998
Lange Obligationer	29382948	Udbyttebetalende	3. June 2006
Kreditobligationer (euro) AKL	31047609	Udbyttebetalende	14. May 2008
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	33474091	Udbyttebetalende	23. November 2006
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	34187495	Udbyttebetalende	15. December 2014
Balance Defensiv AKL	11883419	Akkumulerende	1. November 2000
Balance Stabil AKL	11883362	Akkumulerende	1. November 2000
Balance Vækst AKL	11883427	Akkumulerende	1. November 2000
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	43252445	Akkumulerende	22. marts 2022

Ledelsesberetning

Investeringsforeningen SEBinvest ("Foreningen") er en dansk baseret investeringsforening, som har været aktiv siden 1998. Foreningen består af 16 afdelinger, fordelt på 8 aktieafdelinger, 5 obligationsafdelinger og 3 blandede afdelinger.

Foreningen ejes af medlemmerne, det vil sige de investorer, der ejer beviser i afdelingerne eller deres tilhørende andelsklasser.

Foreningen har indgået en administrationsaftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, som står for den daglige drift af Foreningen. Foreningens afdelinger ejer i alt 67,07 pct. af aktierne i Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Foreningen ledes af en bestyrelse samt af direktionen for Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Information om Foreningens afdelinger er tilgængelig på hjemmesiden sebinvest.dk. På hjemmesiden findes bl.a. oplysninger om aktuelle priser på investeringsbeviserne, afkast over forskellige tidsperioder, og en kort beskrivelse af de enkelte afdelinger. Endvidere findes der en specifikation af Foreningens afdelingers beholdning af børsnoterede finansielle instrumenter, herunder deres navn, offentliggjorte kurs, valutakurs og kursværdi på fondskodeniveau.

På hjemmesiden offentliggøres også Foreningens vedtægter, prospekter, investorinformation, bæredygtighedsrelaterede oplysninger og dokumenter om Foreningens ansvarlige investeringer, halvårs- og årsrapporter sammen med en række øvrige relevante oplysninger om Foreningen og Foreningens afdelinger.

Oversigt over Foreningens afdelinger og deres stiftelsesdato fremgår af Tabel 1 ovenfor.

Formueudvikling

Foreningens formue er i løbet af første halvår 2024 faldet fra 6,9 mia. kr. til 6,6 mia. kr. svarende til et fald på 0,3 mia. kr. Formuefaldet kan primært henføres til afvikling af afdelinger, herunder overflytninger af afdelinger til andre foreninger samt udbyttebetalinger og nettoindløsninger, dvs. tilbagesalg fra investorerne. Foreningens regnskabsmæssige resultat for perioden udgjorde 0,4 mia. kr.

Periodens afkast

De anførte afkast i tabel 2, er såkaldte absolutte afkast, som er opgjort efter alle omkostninger. Det er det afkast, som investor har opnået ved at have investeret igennem hele regnskabsperioden. Når man sammenligner de opnåede afkast med det relevante marked, taler man om relative afkast. Hvis afdelingens eller andelsklassens afkast er højere end markedsafkastet, er det relative afkast positivt. Det er Foreningens overordnede målsætning, at de relative afkast skal være positive.

Som det fremgår af tabel 2, har alle Foreningens afdelinger/andelsklasser leveret positive afkast i perioden. 8 ud af 12 af aktieafdelingerne/andelsklasserne har leveret afkast på mellem 0

og 4 procentpoint bedre end deres respektive benchmark, hvilket anses for let tilfredsstillende. Blandt obligationsafdelingerne/andelsklasserne har 3 ud af 8 opnået afkast mellem 0 og 2 procentpoint bedre end deres tilhørende benchmark, hvilket anses for let tilfredsstillende. I forhold til de blandede porteføljer har alle opnået afkast, der er mellem 0 og 3 procentpoint bedre end deres respektive benchmark, hvilket ligeledes vurderes at være let tilfredsstillende.

Samlet set har 9 afdelinger/andelsklasser leveret afkast lavere end de tilhørende benchmark, hvilket ikke lever op til Foreningens afkastmålsætning og dermed er utilfredsstillende.

Det forhold, at der kan være store udsving fra år til år i afkastene betyder, at investeringernes afkast og relative afkast skal bedømmes over en periode på flere år, før et retvisende billede kan opnås.

Bestyrelsen drøfter på bestyrelsesmøderne de opnåede afkast og har i den forbindelse fokus på, at rådgiver løbende redegør for, hvilke tiltag der iværksættes for at leve op til Foreningens afkastmålsætning.

De finansielle markeder

De globale aktiemarkeder oplevede markante stigninger i første halvår af 2024, godt hjulpet af de store amerikanske teknologiaktier. Den Europæiske Central Bank (ECB) leverede den første rentelepelse. Ikke desto mindre er obligationsrenterne i Eurozonen (og USA) steget markant.

Globale aktier i MSCI World AC steg 14,0 pct. (i DKK) i første halvår, hvor 3,0 pct. skyldes eurosvækkelse. Europæiske aktier steg 6,8 pct., mens emerging markets (EM) steg 6,1 pct.. Her var det specielt asiatiske aktier som trak, mens latinamerikanske aktier faldt 18,2 pct. Globale High Yield virksomhedsobligationer steg 3,4 pct., mens afkastet på de danske realkreditobligationer steg 0,6 pct. trods stigningen i de underliggende renter.

Årets første amerikanske inflationsrapporter viste ikke blot at faldet i kerneinflationen bremsede op, men tilmed en acceleration i kerneinflation på serviceydelser. Dette betød, at markedet måtte revurdere de optimistiske forventninger til rentelepelse i 2024. Mens konsensus i starten af året lå på rentelepelse på i alt 1,50 procentpoint fra Federal Reserve, så ligger de ved indgangen til andet halvår på knap 0,50 procentpoint. Obligationsrenterne steg da også markant frem til medio april. Stigende obligationsrenter kunne imidlertid ikke holde de store teknologiaktier tilbage og de såkaldte "Magnificent 7" steg 37 pct. i første halvår, mens den resterende del af markedet blot steg 7,3 pct. Omtrentlig samme stigning oplevede de europæiske aktier. Efter pæne kursstigninger i starten af året, oplevede aktiemarkedet en korrektion på 7 pct. fra 1.-19. april.

Gennem årets første kvartal blev markedets forventninger til amerikansk vækst gradvist revideret i opadgående retning. Rundspørger peger da også på, at en stadig større andel af markedsdeltagerne tror på en "blød landing" for verdens største økonomi. En væsentlig usikkerhedsfaktor i den henseende

har været det stærke arbejdsmarked. Beskæftigelsesvæksten har flere måneder været stærkere end forventet. Frygt for en overophedning af arbejdsmarkedet, og dermed yderligere pres på lønninger og serviceinflation, kan i bekræftende fald underminere forventningerne til rentelepse og trække obligationsrenterne yderligere op. Men indtil videre er markedet beroliget af lidt svagere indikatorer for arbejdsmarkedet. I USA begynder man desuden at kigge frem mod præsidentvalget til november. Den første TV-duel mellem Joe Biden og Donald Trump betød, at sandsynligheden for en valgsejr til sidstnævnte steg markant. Men mere overordnet betyder valget, at andet halvår vil blive mere præget af usikkerhed. Dette er specielt tydeligt, når man spørger de mindre virksomheder.

I Eurozonen oplevede man et moderat økonomisk opsving i første halvår. Opsvinget er drevet af servicesektoren, mens fremstillingssektoren samt bygge- og anlægssektoren fortsat har store udfordringer. Den politiske usikkerhed er samtidig blevet forøget. Først og fremmest efter Frankrigs præsident Macron udkrævede valg til Nationalforsamlingen, efter et særdeles stort nederlag ved Europaparlamentsvalget. De franske obligationsrenter er steget, og bankaktierne faldet, efter udskrivelsen af valget. Det skyldes frygt for et absolut flertal til Le Pen's Rassemblement National og dermed en afsporing af den finanspolitiske disciplin, samt friktioner med EU. I slutningen af halvåret, har EU-Kommissionen desuden indført højere importafgifter på elbiler fra tre kinesiske producenter. Her afventer markedet fortsat konkrete modsvar fra Beijing.

I Kina har man fortsat store udfordringer som følge af ejendomssektorens kollaps. En redningsplan for sektoren, hvor lokale regeringer skal opkøbe ejendomsprojekter og gøre dem økonomisk attraktive for kineserne, er blot et første skridt i retning af en lang normalisering. Omsætningen på boligmarkedet er fortsat i bund, og forbrugertilliden tæt på laveste niveau i 30 år.

Nævneværdige begivenheder i første halvår

Det er naturligt, at der over et regnskabsår sker forskellige tiltag for at sikre, at Foreningen har det bedst mulige udbud af afdelinger, samt at de enkelte afdelinger løbende bliver tilpasset, således at de altid er optimeret efter de aktuelle forhold. I første halvår af 2024 kan der berettes om følgende væsentlige tilpasninger i Foreningen.

Afvikling af afdelinger

På en ekstraordinær generalforsamling den 8. januar 2024 i afdeling SEB Japan Aktier SRI AKL blev det vedtaget at afvikle afdelingen. Beslutningen begrundes med svigtende investorinteresse og afviklingen blev gennemført den 13. marts 2024.

Fusioner

På den ordinære generalforsamling den 17. april 2024 blev det vedtaget at fusionere Foreningens afdeling Nordamerika Aktier SRI AKL med SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL i Investeringsforeningen Wealth Invest, med sidstnævnte enhed som den fortsættende afdeling. Baggrunden for fusionen var faldende formue i den ophørende afdeling samt det forhold, at ændring i investeringsstrategien i den fortsættende afdeling ville betyde, at de to afdelingers investeringsstrategier ville være ens. Fusionen blev gennemført den 17. juni 2024.

Bestyrelses- og ledelsesforhold

Foreningens bestyrelse består af fem personer.

På foreningens ordinære generalforsamling den 17. april 2024 var samtlige medlemmer af Foreningens bestyrelse på valg, jf. vedtægternes. Annette Larsen genopstillede ikke.

Bestyrelsen havde foreslået nyvalg af Jens Nødskov Pedersen og Stine Milling Pilegaard samt en udvidelse af bestyrelsen fra 4 til 5 medlemmer.

Jens Nødskov Pedersen og Stine Milling Pilegaard blev enstemmigt indvalgt i bestyrelsen og der blev foretaget genvalg af Britta Fladeland Iversen, Mikkel Fritsch og Jesper Christiansen.

Bestyrelsen konstituerede sig efterfølgende med Jens Nødskov Pedersen, som forperson.

Usædvanlige forhold

Ud over det ovenfor omtalte om udviklingen på de finansielle markeder er der ikke i regnskabsperioden indtruffet usædvanlige forhold, som har påvirket indregningen og målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til fastsættelse af en korrekt dagsværdi for visse obligationer, da markedskursen i nogle tilfælde ikke anses som retvisende, primært som følge af illikviditet på markederne. Obligationerne værdiansættes i disse tilfælde til en anden, markedsbaseret kurs, såfremt denne antages at være et bedre udtryk for dagsværdien. Forholdet vurderes ikke at have betydning for regnskabsaflæggelsen.

Begivenheder efter statusdagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som påvirker vurderingen af halvårsrapporten.

Revision

Halvårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review.

Tabel 2 - Afkast i de enkelte afdelinger/ andelsklasser og deres respektive benchmark

Afdelinger / andelsklasser	Benchmark	Afdelingens afkast i %		Benchmark afkast i %	
		H1 2024	H1 2023	H1 2024	H1 2023
AKL Danske Aktier P	OMX Copenhagen Cap GI Index	11,45	8,09	8,35	8,16
AKL Danske Aktier I	OMX Copenhagen Cap GI Index	11,72	8,39	8,35	8,16
AKL Danske Aktier Akkumulerende P	OMX Copenhagen Cap NI Index	11,31	7,80	8,10	7,64
AKL Danske Aktier Akkumulerende I	OMX Copenhagen Cap NI Index	11,73	8,25	8,10	7,64
AKL SEB Europa Aktier SRI P	MSCI Europe (i DKK)	9,86	13,31	9,10	11,26
AKL SEB Europa Aktier SRI I	MSCI Europe (i DKK)	10,26	13,67	9,10	11,26
AKL Global Opportunity P	MSCI All Country World Index (i DKK)	14,54	31,72	14,76	11,60
AKL Europa Small Cap P	MSCI Europe Small Cap (i DKK)	3,57	8,51	5,04	5,83
AKL Europa Small Cap I	MSCI Europe Small Cap (i DKK)	3,80	8,78	5,04	5,83
AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I	MSCI Nordamerika (net. div.) (USD) omregnet til DKK	18,22	15,60	17,62	14,04
AKL Emerging Market Equities (Hermes) P	MSCI Emerging Markets (Net Dividend) USD omregnet til DKK	12,61	2,43	10,83	2,74
Mellemlange Obligationer	Sammensat Benchmark *)	1,07	0,17	0,32	0,51
Lange Obligationer	Sammensat Benchmark *)	0,31	-0,25	-0,16	0,70
AKL Kreditobligationer (euro) SRI P	BB Euro Aggregate Corporate (TR) EUR (i DKK).	0,39	1,20	0,58	2,31
AKL Kreditobligationer (euro) SRI I	BB Euro Aggregate Corporate (TR) EUR (i DKK).	0,61	1,43	0,58	2,31
AKL US High Yield Bonds (Columbia) P	BOFA ML US High Yield Master Cash Pay Constr. (hedged til DKK)	0,87	3,03	1,51	3,79
AKL US High Yield Bonds (Columbia) I	BOFA ML US High Yield Master Cash Pay Constr. (hedged til DKK)	1,24	3,43	1,51	3,79
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P	ICE BofAML 1-5 Year BB-B US Cash Pay High Yield Constrained Index hedged DKK	1,18	1,82	1,71	3,14
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I	ICE BofAML 1-5 Year BB-B US Cash Pay High Yield Constrained Index hedged DKK	1,53	2,09	1,71	3,14
AKL Balance Defensiv P	Sammensat Benchmark *)	3,94	2,83	3,13	2,98
AKL Balance Stabil P	Sammensat Benchmark *)	6,53	5,31	6,06	5,19
AKL Balance Vækst P	Sammensat Benchmark *)	9,15	7,35	8,99	7,39
AKL Europa Small Cap Akkumulerende I	MSCI Europa Small Cap (net. div.) (USD) omregnet til DKK	3,91	8,72	5,04	5,83

*)Afdelinger med sammensat benchmark har benchmark, der er sammensat af flere indeks.

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for første halvår 2024 for Investeringsforeningen SEBinvest.

- Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.
- Halvårsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet for perioden 1. januar - 30. juni 2024.

København, den 21. august 2024

Bestyrelsen

Jens Nødskov Pedersen
Bestyrelsesformand

Jesper Christiansen
Bestyrelsesmedlem

Britta Fladeland Iversen
Bestyrelsesmedlem

Stine Milling Pilegaard
Bestyrelsesmedlem

Mikkel Fritsch
Bestyrelsesmedlem

Forvalteren
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

Lise Bøgelund Jensen
Adm. direktør

Danske Aktier AKL

Afdeling: Danske Aktier AKL Primær rådgiver: SEB Asset Management (DK)
SE-nummer: 11807712 Startdato *): 7.februar 2000

*)Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

DANSKE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	11.436	12.317
Kursgevinster og -tab	75.602	55.270
Administrationsomkostninger	-5.352	-5.312
Resultat før skat	81.686	62.275
Skat	-1.325	-454
Halvårets nettoresultat	80.361	61.821

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK	
Aktiver			
1,3	Likvide midler	10.362	6.124
	Kapitalandele	778.534	710.909
	Andre aktiver	12.858	14
	Aktiver i alt	801.754	717.047
Passiver			
2	Investorerens formue	795.634	716.945
	Anden gæld	6.120	102
	Passiver i alt	801.754	717.047

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,6	98,5
Øvrige	0,4	1,5

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
---------------------------------------	--------------	--------------

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	716.945	716.014
Udlodning fra sidste år	-42.790	-26.126
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-134	-1.702
Emissioner i perioden	76.678	153.449
Indløsninger i perioden	-35.648	-207.855
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	222	691
Ovf. til udlodning næste år	0	284
Foreslået udlodning	0	42.790
Periodens resultat	80.361	39.400

Investorenes formue ultimo	795.634	716.945
-----------------------------------	----------------	----------------

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	6,6	4,8
Cykliske forbrugsgoder	2,0	3,2
Ejendomme	1,1	1,1
Finans	13,8	14,7
Forsyning	2,1	3,5
Industri	41,4	33,7
Informationsteknologi	1,6	3,3
Materialer	3,2	5,1
Medicinal og sundhed	28,2	28,3
Diverse	0,0	2,3
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	80.361	61.821
Investorenes formue (t.DKK)	795.634	729.885

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Danske Aktier P

Afdeling	AKL Danske Aktier P	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	OMX Copenhagen Cap GI Index	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0010260629	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 11,45%. Afkastet på benchmark lå på 8,35%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 3,1%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL DANSKE AKTIER P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	66.417	48.967
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	21	6
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-1.881	-1.877
Andelsklassens nettoresultat	64.557	47.096

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	588.139	603.320
Udlodning fra sidste år	-34.508	-21.448
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	133	1.200
Emissioner i perioden	19.136	35.161
Indløsninger i perioden	-25.621	-93.315
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	89	242
Ovf. til udlodning næste år	0	230
Foreslået udlodning	0	34.508
Periodens resultat	64.557	28.241
Investorenes formue ultimo	611.925	588.139

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	11,45	8,09
Benchmark afkast (pct.) *)	8,35	8,16
Indre værdi (DKK pr. andel)	155,93	144,09
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,76	0,75
Investorenes formue (t.DKK)	611.925	593.800
Antal andele	3.924.509	4.121.161
Styktørrelse i DKK	100	100
Active Share	34,80	34,87
Tracking Error	3,92	3,45

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Danske Aktier I

Afdeling	AKL Danske Aktier I	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	OMX Copenhagen Cap GI Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060811859	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 11,72%. Afkastet på benchmark lå på 8,35%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 3,37%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL DANSKE AKTIER I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	15.809	14.742
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	15	8
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-21	-25
Andelsklassens nettoresultat	15.804	14.725

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerne formue primo	128.807	112.694
Udlodning fra sidste år	-8.282	-4.677
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-268	-2.902
Emissioner i perioden	57.541	118.288
Indløsninger i perioden	-10.027	-114.539
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	134	449
Ovf. til udlodning næste år	0	54
Foreslået udlodning	0	8.282
Periodens resultat	15.804	11.158
Investorerne formue ultimo	183.709	128.807

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	11,72	8,39
Benchmark afkast (pct.) *)	8,35	8,16
Indre værdi (DKK pr. andel)	154,86	143,15
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,46	0,45
Investorerne formue (t.DKK)	183.709	136.085
Antal andele	1.186.302	950.637
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	34,80	34,87
Tracking Error	3,90	3,41

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Danske Aktier Akkumulerende AKL

Afdeling	Danske Aktier Akkumulerende AKL	Primær rådgiver	SEB Asset Management (DK)
SE-nummer	29763372	Startdato *)	20.december 2006

*) Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

DANSKE AKTIER AKKUMULERENDE AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024	1.1-30.06.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	2.360	2.796
Kursgevinster og -tab	15.170	10.847
Administrationsomkostninger	-920	-1.002
Resultat før skat	16.610	12.641
Skat	-302	-389
Halvårets nettoresultat	16.308	12.252

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
1,3		
Likvide midler	1.539	2.178
Kapitalandele	156.585	125.247
Andre aktiver	4.429	0
Aktiver i alt	162.553	127.425
Passiver		
2		
Investorerne formue	157.333	127.421
Anden gæld	5.220	4
Passiver i alt	162.553	127.425

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,2	98,7
Øvrige	0,8	1,3

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
---------------------------------------	--------------	--------------

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	127.421	109.496
Emissioner i perioden	23.054	86.981
Indløsninger i perioden	-9.515	-85.325
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	65	335
Periodens resultat	16.308	15.934

Investorenes formue ultimo	157.333	127.421
-----------------------------------	----------------	----------------

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	6,5	4,7
Cykliske forbrugsgoder	2,0	3,3
Ejendomme	1,0	1,0
Finans	13,8	14,8
Forsyning	2,1	3,5
Industri	41,5	33,7
Informationsteknologi	1,6	3,3
Materialer	3,2	4,9
Medicinal og sundhed	28,3	28,5
Diverse	2,0	2,3
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	16.308	12.252
Investorenes formue (t.DKK)	157.333	131.950

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Danske Aktier Akkumulerende P

Afdeling	AKL Danske Aktier Akkumulerende P	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	OMX Copenhagen Cap NI Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060059186	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 11,31%. Afkastet på benchmark lå på 8,1%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 3,21%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL DANSKE AKTIER AKKUMULERENDE P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	6.244	4.514
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-226	-226
Andelsklassens nettoresultat	6.018	4.288

Note 2: Investorerens formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerens formue primo	51.651	60.577
Emissioner i perioden	6.976	24.237
Indløsninger i perioden	-7.544	-38.754
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	121
Periodens resultat	6.018	5.470
Investorerens formue ultimo	57.130	51.651

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	11,31	7,80
Benchmark afkast (pct.) *)	8,10	7,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	399,28	349,33
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,84	0,92
Investorerens formue (t.DKK)	57.130	53.429
Antal andele	143.081	152.948
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	34,93	35,00
Tracking Error	3,89	3,40

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Danske Aktier Akkumulerende I

Afdeling	AKL Danske Aktier Akkumulerende I Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	OMX Copenhagen Cap NI Index Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060812238 Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	4 Morningstar rating [1-5] **)	★ ★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 11,73%. Afkastet på benchmark lå på 8,1%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 3,63%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL DANSKE AKTIER AKKUMULERENDE I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	10.291	7.977
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-3	-13
Andelsklassens nettoresultat	10.289	7.964
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	75.770	48.919
Emissioner i perioden	16.079	62.744
Indløsninger i perioden	-1.971	-46.571
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	36	214
Periodens resultat	10.289	10.464
Investorenes formue ultimo	100.203	75.770
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	11,73	8,25
Benchmark afkast (pct.) *)	8,10	7,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	419,27	363,97
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,45	0,51
Investorenes formue (t.DKK)	100.203	78.521
Antal andele	238.993	215.734
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	34,93	35,00
Tracking Error	3,90	3,43

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

SEB Europa Aktier SRI AKL

Afdeling	SEB Europa Aktier SRI AKL	Primær rådgiver	SEB Asset Management (S)
SE-nummer	21317004	Startdato *)	29.januar 1999

*)Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB EUROPA AKTIER SRI AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	18.140	11.844
Kursgevinster og -tab	34.018	39.214
Andre indtægter	0	-3
Administrationsomkostninger	-3.001	-2.490
Resultat før skat	49.157	48.565
Skat	-3.447	-1.317
Halvårets nettoresultat	45.710	47.248

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	1.532	180
Kapitalandele	599.460	259.255
Andre aktiver	8.138	4.722
Aktiver i alt	609.130	264.157
Passiver		
2 Investorenes formue	606.254	264.153
Anden gæld	2.876	4
Passiver i alt	609.130	264.157

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,3	99,2
Øvrige	0,7	0,8

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
---------------------------------------	--------------	--------------

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	264.153	402.520
Udlodning fra sidste år	-12.854	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-596	0
Emissioner i perioden	382.078	151.968
Indløsninger i perioden	-73.137	-354.658
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	900	1.009
Ovf. til udlodning næste år	0	79
Foreslået udlodning	0	12.854
Periodens resultat	45.710	50.381

Investorenes formue ultimo	606.254	264.153
-----------------------------------	----------------	----------------

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	9,5	10,7
Cykliske forbrugsgoder	9,7	10,0
Diverse	7,4	7,3
Ejendomme	1,0	1,0
Finans	23,2	22,9
Forsyning	0,5	0,6
Industri	13,3	13,4
Informationsteknologi	12,6	11,3
Materialer	3,1	4,0
Medicinal og sundhed	19,7	18,8
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	45.710	47.248
Investorenes formue (t.DKK)	606.254	334.844

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL SEB Europa Aktier SRI P

Afdeling:	AKL SEB Europa Aktier SRI P	Startdato *):	13.juni 2017
Benchmark:	MSCI Europe (i DKK)	Stykstørrelse:	DKK 100
Fondskode (ISIN):	DK0016002496	Noteret:	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus:	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver:	SEB Asset Management (S)
Risikoindeks [1-7] **):	4	Morningstar rating [1-5]**)	★★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2022

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 9,86%. Afkastet på benchmark lå på 9,1%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,76%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL SEB EUROPA AKTIER SRI P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	12.014	19.002
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	3	1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-421	-483
Andelsklassens nettoresultat	11.596	18.519
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	124.756	147.959
Udlodning fra sidste år	-5.299	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	82	0
Emissioner i perioden	1.031	5.934
Indløsninger i perioden	-12.217	-54.572
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	26	119
Ovf. til udlodning næste år	0	29
Foreslået udlodning	0	5.299
Periodens resultat	11.596	19.988
Investorenes formue ultimo	119.975	124.756
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	9,86	13,31
Benchmark afkast (pct.) *)	9,10	11,26
Indre værdi (DKK pr. andel)	203,18	182,61
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,84	0,86
Investorenes formue (t.DKK)	119.975	144.523
Antal andele	590.499	791.451
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	23,86	76,48
Tracking Error	3,07	3,16

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL SEB Europa Aktier SRI I

Afdeling:	AKL SEB Europa Aktier SRI I	Startdato *):	13.juni 2017
Benchmark:	MSCI Europe (i DKK)	Stykstørrelse:	DKK 100
Fondskode (ISIN):	DK0060811776	Noteret:	Ej noteret
Skattestatus:	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver:	SEB Asset Management (S)
Risikoindikator [1-7] **):	4	Morningstar rating [1-5] **):	★★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

***)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 10,26%. Afkastet på benchmark lå på 9,1%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 1,16%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL SEB EUROPA AKTIER SRI I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	34.140	28.760
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	6	1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-32	-32
Andelsklassens nettoresultat	34.114	28.729

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	139.397	254.560
Udlodning fra sidste år	-7.555	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-678	0
Emissioner i perioden	381.047	146.034
Indløsninger i perioden	-60.920	-300.084
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	874	890
Ovf. til udlodning næste år	0	50
Foreslået udlodning	0	7.555
Periodens resultat	34.114	30.392
Investorenes formue ultimo	486.279	139.397

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	10,26	13,67
Benchmark afkast (pct.) *)	9,10	11,26
Indre værdi (DKK pr. andel)	209,91	189,63
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,50	0,54
Investorenes formue (t.DKK)	486.279	190.321
Antal andele	2.316.579	1.003.635
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	23,86	76,48
Tracking Error	3,09	3,17

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Global Opportunity AKL

Afdeling	Global Opportunity AKL	Primær rådgiver	SEB Asset Management (DK)
SE-nummer	38864092	Startdato *)	14. december 2018

*)Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

GLOBAL OPPORTUNITY AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	94	33
Kursgevinster og -tab	71.016	118.168
Administrationsomkostninger	-2.983	-2.438
Resultat før skat	68.127	115.763
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	68.127	115.763

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	5.111	3.490
Kapitalandele	558.261	450.237
Andre aktiver	172	1.374
Aktiver i alt	563.544	455.101
Passiver		
2 Investorenes formue	563.382	452.647
Anden gæld	162	2.454
Passiver i alt	563.544	455.101

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	452.647	383.646
Emissioner i perioden	86.942	79.162
Indløsninger i perioden	-44.465	-171.740
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	131	251
Periodens resultat	68.127	161.328
Investorenes formue ultimo	563.382	452.647

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	100,0	100,0
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	68.127	115.763
Investorenes formue (t.DKK)	563.382	439.243

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Global Opportunity P

Afdeling	AKL Global Opportunity P	Startdato *)	14. december 2018
Benchmark	MSCI All Country World Index (i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060908267	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 14,54%. Afkastet på benchmark lå på 14,76%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0,22%-point, hvilket er utilfredsstillende..

AKL GLOBAL OPPORTUNITY P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	69.200	116.638
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	2
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-1.073	-877
Andelsklassens nettoresultat	68.127	115.763

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	452.647	383.646
Emissioner i perioden	86.942	79.162
Indløsninger i perioden	-44.465	-171.740
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	131	251
Periodens resultat	68.127	161.328
Investorenes formue ultimo	563.382	452.647

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	14,54	31,72
Benchmark afkast (pct.) *)	14,76	11,60
Indre værdi (DKK pr. andel)	130,13	102,76
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,62	0,62
Investorenes formue (t.DKK)	563.382	439.243
Antal andele	4.329.336	4.274.312
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	92,56	93,62
Tracking Error	13,36	13,36

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,3	99,8
Øvrige	0,7	0,2

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
---------------------------------------	--------------	--------------

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.736.219	1.950.142
Udlodning fra sidste år	-41.284	-137.157
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	183	1.457
Emissioner i perioden	7.954	102.813
Indløsninger i perioden	-1.299.324	-338.862
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	82	1.074
Øvf. til udlodning næste år	0	225
Foreslået udlodning	0	41.284
Periodens resultat	72.304	115.243

Investorenes formue ultimo	476.134	1.736.219
-----------------------------------	----------------	------------------

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	2,0	1,5
Cykliske forbrugsgoder	15,3	17,0
Diverse	1,9	0,8
Ejendomme	0,3	0,3
Finans	10,2	10,3
Forsyning	0,6	2,8
Industri	11,7	11,9
Informationsteknologi	38,2	35,9
Materialer	2,7	3,3
Medicinal og sundhed	17,1	16,2
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	72.304	157.141
Investorenes formue (t.DKK)	476.134	1.712.160

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Europa Small Cap P

Afdeling:	AKL Europa Small Cap P	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark:	MSCI Europe Small Cap (i DKK)	Stykstørrelse:	DKK 100
Fondskode (ISIN):	DK0016283211	Noteret:	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus:	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver:	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

***)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 3,57%. Afkastet på benchmark lå på 5,04%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -1,47%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL EUROPA SMALL CAP P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	78.664	141.536
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	24	38
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-5.120	-4.983
Andelsklassens nettoresultat	73.568	136.591

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.668.246	1.631.626
Udlodning fra sidste år	-39.323	-112.944
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	138	148
Emissioner i perioden	6.885	76.690
Indløsninger i perioden	-1.292.128	-62.197
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	62	333
Ovf. til udlodning næste år	0	222
Foreslået udlodning	0	39.323
Periodens resultat	73.568	95.045
Investorenes formue ultimo	417.448	1.668.246

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	3,57	8,51
Benchmark afkast (pct.) *)	5,04	5,83
Indre værdi (DKK pr. andel)	451,29	447,17
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,87	0,79
Investorenes formue (t.DKK)	417.448	1.644.319
Antal andele	925.034	3.677.195
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	94,81	95,56
Tracking Error	10,50	11,60

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Europa Small Cap I

Afdeling:	AKL Europa Small Cap I	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark:	MSCI Europe Small Cap (i DKK)	Styktørrelse:	DKK 100
Fondskode (ISIN):	DK0060812667	Noteret:	Ej noteret
Skattestatus:	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver:	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 3,8%. Afkastet på benchmark lå på 5,04%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -1,24%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL EUROPA SMALL CAP I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.633	20.557
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	16	16
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-25	-24
Andelsklassens nettoresultat	2.623	20.549

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	67.974	318.515
Udlodning fra sidste år	-1.961	-24.214
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	46	1.310
Emissioner i perioden	1.069	26.123
Indløsninger i perioden	-7.199	-276.664
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	20	742
Ovf. til udlodning næste år	0	3
Foreslået udlodning	0	1.961
Periodens resultat	2.623	20.198
Investorenes formue ultimo	62.572	67.974

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	3,80	8,78
Benchmark afkast (pct.) *)	5,04	5,83
Indre værdi (DKK pr. andel)	455,09	450,62
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,56	0,50
Investorenes formue (t.DKK)	62.572	67.841
Antal andele	137.494	150.551
Styktørrelse i DKK	100	100
Active Share	94,81	95,56
Tracking Error	10,45	11,61

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL

Afdeling	Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	Primær rådgiver	SEB Asset Management (DK)
SE-nummer	43248383	Startdato *)	5. oktober 2022

*) Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

Afdelingen skal følge det brede nordamerikanske aktieindeks. Da der ikke må investeres i selskaber, som er på Foreningens restriktionsliste, vil der ikke nødvendigvis være fuld replikering af benchmark. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

NORDAMERIKA AKTIER SRI AKKUMULERENDE AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	4.405	3.413
Kursgevinster og -tab	107.782	66.376
Administrationsomkostninger	-1.839	-1.314
Resultat før skat	110.348	68.475
Skat	-742	-520
Halvårets nettoresultat	109.606	67.955

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	1.114	407
Kapitalandele	681.839	546.136
Andre aktiver	354	459
Aktiver i alt	683.307	547.002
Passiver		
2 Investorenes formue	683.297	546.943
Anden gæld	10	59
Passiver i alt	683.307	547.002

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,5	99,6
Øvrige	0,5	0,4
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	546.943	489.821
Emissioner i perioden	119.545	184.646
Indløsninger i perioden	-93.116	-234.598
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	319	629
Periodens resultat	109.606	106.445
Investorenes formue ultimo	683.297	546.943
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	4,8	5,3
Cykliske forbrugsgoder	7,2	8,6
Diverse	1,2	1,4
Ejendomme	2,3	2,6
Finans	11,8	12,2
Forsyning	0,1	0,1
Industri	5,7	6,4
Informationsteknologi	49,3	44,8
Materialer	2,8	2,9
Medicinal og sundhed	13,6	14,4
Telekommunikation	1,2	1,3
I alt, alle sektorer	100,0	100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	109.606	67.955
Investorenes formue (t.DKK)	683.297	572.661

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I

Afdeling	AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I	Startdato *)	5. oktober 2022
Benchmark	MSCI Nordamerika (net. div.) (USD) omregnet til DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061806049	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **) 5		Morningstar rating [1-5] **) -	

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 18,22%. Afkastet på benchmark lå på 17,62%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 0,6%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL NORDAMERIKA AKTIER SRI AKKUMULERENDE I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	109.621	67.987
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-16	-33
Andelsklassens nettoresultat	109.606	67.955

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	546.943	489.821
Emissioner i perioden	119.545	184.646
Indløsninger i perioden	-93.116	-234.598
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	319	629
Periodens resultat	109.606	106.445
Investorenes formue ultimo	683.297	546.943

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	18,22	15,60
Benchmark afkast (pct.) *)	17,62	14,04
Indre værdi (DKK pr. andel)	135,74	107,03
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,28	0,29
Investorenes formue (t.DKK)	683.297	572.661
Antal andele	5.033.776	5.350.406
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	19,38	18,33

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Afdeling	Emerging Market Equities (Hermes) AKL	Primær rådgiver	SEB Asset Management (DK)
SE-nummer	40802487	Startdato *)	27. november 2019

*)Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024	1.1-30.06.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	2	4
Kursgevinster og -tab	17.681	3.772
Administrationsomkostninger	-488	-487
Resultat før skat	17.195	3.289
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	17.195	3.289

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	156	-71
1,3 Kapitalandele	153.593	137.046
Andre aktiver	0	0
Aktiver i alt	153.749	136.975
Passiver		
2 Investorenes formue	153.740	136.694
Anden gæld	9	281
Passiver i alt	153.749	136.975

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	136.694	134.779
Indløsninger i perioden	-149	-857
Periodens resultat	17.195	2.771
Investorenes formue ultimo	153.740	136.694

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	30.06.2023
Investeringsforeninger	100,0	100,0
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	17.195	3.289
Investorenes formue (t.DKK)	153.740	137.439

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Emerging Market Equities (Hermes) P

Afdeling	AKL Emerging Market Equities (Hermes) P	Startdato *)	27. november 2019
Benchmark	MSCI Emerging Markets (Net Dividend) USD omregnet til DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061151958	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 12,61%. Afkastet på benchmark lå på 10,83%, så afdelingen har overperformat sit benchmark med 1,78%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	17.625	3.712
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	2
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-431	-425
Andelsklassens nettoresultat	17.195	3.289

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerne formue primo	136.694	134.779
Indløsninger i perioden	-149	-857
Periodens resultat	17.195	2.771
Investorerne formue ultimo	153.740	136.694

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	12,61	2,43
Benchmark afkast (pct.) *)	10,83	2,74
Indre værdi (DKK pr. andel)	91,04	81,16
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,98	0,92
Investorerne formue (t.DKK)	153.740	137.439
Antal andele	1.688.770	1.693.344
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	75,18	75,61
Tracking Error	4,56	-

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Mellemlange Obligationer

Afdeling:	Mellemlange Obligationer	Startdato *):	29.januar 1999
Benchmark:	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse:	DKK 100
Fondskode (ISIN):	DK0016015639	Noteret:	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus:	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver:	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **):	2	Morningstar rating [1-5] **):	★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,07%. Afkastet på benchmark lå på 0,32%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,75%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

MELLEMLANGE OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	915	684
Kursgevinster og -tab	-59	-422
Administrationsomkostninger	-182	-160
Resultat før skat	674	102
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	674	102

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	228	874
1,3 Obligationer	59.302	60.846
1,3 Kapitalandele	586	0
Andre aktiver	874	638
Aktiver i alt	60.990	62.358
Passiver		
2 Investorenes formue	60.969	62.354
Anden gæld	21	4
Passiver i alt	60.990	62.358

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,0	100,0
Øvrige	1,0	0,0

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
---------------------------------------	--------------	--------------

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	62.354	62.866
Emissioner i perioden	1.703	6.630
Indløsninger i perioden	-3.766	-9.672
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	4	13
Periodens resultat	674	2.517

Investorenes formue ultimo	60.969	62.354
-----------------------------------	---------------	---------------

Note 3: Finansielle instrumenter pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,0	100,0
Øvrige	1,0	0,0
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,07	0,17
Benchmark afkast (pct.) *)	0,32	0,51
Indre værdi (DKK pr. andel)	83,86	79,72
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,29	0,27
Investorenes formue (t.DKK)	60.969	58.907
Antal andele	726.989	738.880
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Lange Obligationer

Afdeling	Lange Obligationer	Startdato *)	18. september 2006
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060046951	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

***)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,31%. Afkastet på benchmark lå på -0,16%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,47%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

LANGE OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.099	867
Kursgevinster og -tab	-548	-893
Administrationsomkostninger	-235	-230
Resultat før skat	316	-256
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	316	-256

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	965	430
1,3 Obligationer	97.084	104.111
1,3 Kapitalandele	976	0
Andre aktiver	985	982
Aktiver i alt	100.010	105.523
Passiver		
2 Investorenes formue	98.986	105.518
Anden gæld	1.024	5
Passiver i alt	100.010	105.523

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,0	100,0
Øvrige	1,0	0,0

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
---------------------------------------	--------------	--------------

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
------------------------------------	-------------------------	-------------------------

Investorenes formue primo	105.518	103.704
Emissioner i perioden	0	3.698
Indløsninger i perioden	-6.853	-7.491
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	5	9
Periodens resultat	316	5.598

Investorenes formue ultimo	98.986	105.518
-----------------------------------	---------------	----------------

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
-----------------------------------------------------------------------	------------	------------

Børsnoterede	99,0	100,0
Øvrige	1,0	0,0

I alt, alle sektorer	100,0	100,0
-----------------------------	--------------	--------------

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
------------------------------	------------	------------

Afkast (pct.) *)	0,31	-0,25
Benchmark afkast (pct.) *)	-0,16	0,70
Indre værdi (DKK pr. andel)	83,69	78,78
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,23	0,23
Investorenes formue (t.DKK)	98.986	100.858
Antal andele	1.182.835	1.280.209
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Kreditobligationer (euro) SRI AKL

Afdeling	Kreditobligationer (euro) SRI AKL	Primær rådgiver	SEB Asset Management (DK)
SE-nummer	31047609	Startdato *)	28. januar 2009

*) Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB KREDITOBLIGATIONER (EURO) SRI AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	18.406	7.838
Kursgevinster og -tab	-6.108	7.070
Administrationsomkostninger	-4.935	-3.030
Resultat før skat	7.363	11.878
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	7.363	11.878

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK	
Aktiver			
	Likvide midler	53.159	9.751
1,3	Obligationer	1.462.102	1.345.541
1,3	Kapitalandele	3.320	0
	Andre aktiver	18.770	19.540
	Aktiver i alt	1.537.351	1.374.832
Passiver			
2	Investorenes formue	1.536.226	1.373.601
	Anden gæld	1.125	1.231
	Passiver i alt	1.537.351	1.374.832

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,8	100,0
Øvrige	0,2	0,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.373.601	846.020
Emissioner i perioden	246.684	686.851
Indløsninger i perioden	-92.099	-241.452
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	677	1.857
Periodens resultat	7.363	80.325
Investorenes formue ultimo	1.536.226	1.373.601
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	0,1	1,2
Cykliske forbrugsgoder	6,4	6,1
Diverse	7,7	2,8
Ejendomme	3,4	3,5
Finans	63,4	65,2
Forsyning	3,1	3,3
Industri	3,9	3,7
Informationsteknologi	0,6	2,0
Materialer	0,1	0,1
Medicinal og sundhed	2,2	2,4
Realkreditobligationer	2,8	3,0
Telekommunikation	6,3	6,7
I alt, alle sektorer	100,0	100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	7.363	11.878
Investorenes formue (t.DKK)	1.536.226	831.510

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Kreditobligationer (euro) SRI P

Afdeling	AKL Kreditobligationer (euro) SRI P	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	BB Euro Aggregate Corporate (TR) EUR (i DKK).	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060159135	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,39%. Afkastet på benchmark lå på 0,58%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0,19%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL KREDITOBLIGATIONER (EURO) SRI P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	271	463
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-84	-74
Andelsklassens nettoresultat	187	390

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	38.812	33.105
Emissioner i perioden	0	6.996
Indløsninger i perioden	-6.730	-3.648
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	13	21
Periodens resultat	187	2.338
Investorenes formue ultimo	32.282	38.812

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	0,39	1,20
Benchmark afkast (pct.) *)	0,58	2,31
Indre værdi (DKK pr. andel)	95,33	90,09
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,56	0,57
Investorenes formue (t.DKK)	32.282	31.838
Antal andele	338.644	353.392
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Kreditobligationer (euro) SRI I

Afdeling	AKL Kreditobligationer (euro) SRI I	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	BB Euro Aggregate Corporate (TR) EUR (i DKK).	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060812584	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,61%. Afkastet på benchmark lå på 0,58%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,03%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL KREDITOBLIGATIONER (EURO) SRI I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	7.200	11.512
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	9	7
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-34	-30
Andelsklassens nettoresultat	7.176	11.489

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.334.789	812.915
Emissioner i perioden	246.684	679.855
Indløsninger i perioden	-85.369	-237.804
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	664	1.836
Periodens resultat	7.176	77.987
Investorenes formue ultimo	1.503.944	1.334.789

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	0,61	1,43
Benchmark afkast (pct.) *)	0,58	2,31
Indre værdi (DKK pr. andel)	96,32	90,65
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,34	0,35
Investorenes formue (t.DKK)	1.503.944	799.672
Antal andele	15.613.650	8.821.415
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

US High Yield Bonds (Columbia) AKL

Afdeling	US High Yield Bonds (Columbia) AKL	Primær rådgiver	Columbia Threadneedle (USA)
SE-nummer	33474091	Startdato *)	8.februar 2007

*) Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

US HIGH YIELD BONDS (COLUMBIA) AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024	1.1-30.06.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	18.586	25.353
Kursgevinster og -tab	-8.887	7.497
Administrationsomkostninger	-2.578	-3.717
Resultat før skat	7.121	29.133
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	7.121	29.133

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
	24.714	19.972
1,4	570.478	532.269
1,4	3.320	0
1,3	331	12.823
Andre aktiver	9.785	8.957
Aktiver i alt	608.628	574.021
Passiver		
2	599.343	572.833
1,3	4.663	565
Anden gæld	4.622	623
Passiver i alt	608.628	574.021

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,2	99,8
Øvrige	-0,2	0,2
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	572.833	882.881
Emissioner i perioden	36.466	33.978
Indløsninger i perioden	-17.211	-407.535
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	134	1.104
Periodens resultat	7.121	62.405
Investorenes formue ultimo	599.343	572.833

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	
DKK	590.631	565.465
USD	-596.666	-554.713

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	1,2	1,0
Cykliske forbrugsgoder	6,3	5,1
Diverse	0,9	5,4
Ejendomme	1,1	0,6
Finans	72,6	71,9
Forsyning	0,8	1,0
Industri	4,9	4,2
Informationsteknologi	3,8	2,4
Materialer	3,8	3,5
Medicinal og sundhed	2,9	2,9
Telekommunikation	1,7	2,0
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	7.121	29.133
Investorenes formue (t.DKK)	599.343	843.761

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL US High Yield Bonds (Columbia) P

Afdeling	AKL US High Yield Bonds (Columbia) P	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	BOFA ML US High Yield Master Cash Pay Constr. (hedged til DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060065829	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Columbia Threadneedle (USA)
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,87%. Afkastet på benchmark lå på 1,51%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0,64%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL US HIGH YIELD BONDS (COLUMBIA) P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	230	940
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-63	-73
Andelsklassens nettoresultat	167	867

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	18.502	46.650
Emissioner i perioden	0	129
Indløsninger i perioden	-4.586	-30.154
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	11	75
Periodens resultat	167	1.802
Investorenes formue ultimo	14.094	18.502

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	0,87	3,03
Benchmark afkast (pct.) *)	1,51	3,79
Indre værdi (DKK pr. andel)	91,40	86,03
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,43	0,82
Investorenes formue (t.DKK)	14.094	18.127
Antal andele	154.197	210.716
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL US High Yield Bonds (Columbia) I

Afdeling	AKL US High Yield Bonds (Columbia) I	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	BOFA ML US High Yield Master Cash Pay Constr. (hedged til DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060812907	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Columbia Threadneedle (USA)
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,24%. Afkastet på benchmark lå på 1,51%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0,27%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL US HIGH YIELD BONDS (COLUMBIA) I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	6.958	28.298
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	13	7
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-18	-38
Andelsklassens nettoresultat	6.953	28.267
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	554.330	836.231
Emissioner i perioden	36.468	33.850
Indløsninger i perioden	-12.624	-377.382
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	122	1.028
Periodens resultat	6.953	60.603
Investorenes formue ultimo	585.249	554.330
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,24	3,43
Benchmark afkast (pct.) *)	1,51	3,79
Indre værdi (DKK pr. andel)	95,54	89,25
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,78	0,43
Investorenes formue (t.DKK)	585.249	825.634
Antal andele	6.125.744	9.250.646
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL

Afdeling	US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	Primær rådgiver	SKY Harbor (USA)
SE-nummer	34187495	Startdato *)	12.marts 2015

*) Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

US SHORT MATURITY SUSTAINABLE HY (SKY HARBOR) AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.686	5.883
Kursgevinster og -tab	-588	-1.228
Administrationsomkostninger	-355	-915
Resultat før skat	743	3.740
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	743	3.740

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	-183	3.286
1,4 Obligationer	51.957	51.281
1,4 Kapitalandele	351	0
1,3 Afledte finansielle instrumenter	120	1.234
Andre aktiver	3.699	775
Aktiver i alt	55.944	56.576
Passiver		
2 Investorenes formue	55.912	56.572
1,3 Afledte finansielle instrumenter	9	0
Anden gæld	23	4
Passiver i alt	55.944	56.576

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	95,7	97,1
Øvrige	4,3	2,9

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
---------------------------------------	--------------	--------------

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Investorenes formue primo	56.572	186.020
Emissioner i perioden	1.464	8.018
Indløsninger i perioden	-2.878	-142.384
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	11	376
Periodens resultat	743	4.542

Investorenes formue ultimo	55.912	56.572
-----------------------------------	---------------	---------------

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)

Valuta Eksponering		
DKK	54.115	54.423
USD	-54.065	-53.244

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
-----------------------------------------------------------------------	------------	------------

Basis forbrugsgoder	6,0	7,8
Cykliske forbrugsgoder	3,0	4,1
Diverse	3,1	2,2
Ejendomme	2,6	2,6
Finans	58,3	52,6
Industri	15,5	17,8
Informationsteknologi	3,9	4,1
Materialer	2,9	2,8
Medicinal og sundhed	2,0	2,0
Telekommunikation	2,7	4,0
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	743	3.740
Investorenes formue (t.DKK)	55.912	185.839

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P

Afdeling	AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	ICE BofAML 1-5 Year BB-B US Cash Pay High Yield Constrained Index hedged DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060606689	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SKY Harbor (USA)
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	-

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

***)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,18%. Afkastet på benchmark lå på 1,71%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0,53%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL US SHORT MATURITY SUSTAINABLE HY(SKY HARBOR) P

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andelsklassens resultatposter		
Andel af resultat af fællesporteføljen	452	684
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-94	-96
Andelsklassens nettoresultat	358	589
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	30.513	33.190
Emissioner i perioden	1.464	6.898
Indløsninger i perioden	-2.858	-11.362
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	11	45
Periodens resultat	358	1.742
Investorenes formue ultimo	29.488	30.513
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,18	1,82
Benchmark afkast (pct.) *)	1,71	3,14
Indre værdi (DKK pr. andel)	95,60	90,77
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,75	0,71
Investorenes formue (t.DKK)	29.488	34.403
Antal andele	308.469	378.993
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I

Afdeling	AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	ICE BofAML 1-5 Year BB-B US Cash Pay High Yield Constrained Index hedged DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060813046	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SKY Harbor (USA)
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	-

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,53%. Afkastet på benchmark lå på 1,71%, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med -0,18%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL US SHORT MATURITY SUSTAINABLE HY(SKY HARBOR) I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	380	3.162
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	6	4
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-2	-15
Andelsklassens nettoresultat	385	3.151

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	26.059	152.830
Emissioner i perioden	0	1.120
Indløsninger i perioden	-20	-131.022
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	331
Periodens resultat	385	2.800
Investorenes formue ultimo	26.424	26.059

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,53	2,09
Benchmark afkast (pct.) *)	1,71	3,14
Indre værdi (DKK pr. andel)	98,03	92,58
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,45	0,44
Investorenes formue (t.DKK)	26.424	151.436
Antal andele	269.555	1.635.668
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Balance Defensiv AKL

Afdeling Balance Defensiv AKL Primær rådgiver SEB Asset Management (DK)
SE-nummer 11883419 Startdato *) 22.februar 2001

*) Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

BALANCE DEFENSIV AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.918	1.341
Kursgevinster og -tab	642	983
Administrationsomkostninger	-282	-294
Resultat før skat	2.278	2.030
Skat	-17	-199
Halvårets nettoresultat	2.261	1.831

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	1.495	497
1,3 Obligationer	652	599
1,3 Kapitalandele	51.968	60.119
Andre aktiver	2.823	0
Aktiver i alt	56.938	61.215
Passiver		
2 Investorenes formue	53.809	61.211
Anden gæld	3.129	4
Passiver i alt	56.938	61.215

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	94,2	98,4
Øvrige	5,8	1,6
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	61.211	67.239
Emissioner i perioden	0	162
Indløsninger i perioden	-9.682	-10.540
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	19	21
Periodens resultat	2.261	4.329
Investorenes formue ultimo	53.809	61.211

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	98,7	99,0
Statsobligationer	1,3	1,0
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	2.261	1.831
Investorenes formue (t.DKK)	53.809	64.440

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Balance Defensiv P

Afdeling	AKL Balance Defensiv P	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	Sammensat Benchmark	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0010273523	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 3,94%. Afkastet på benchmark lå på 3,13%, så afdelingen har overperformat sit benchmark med 0,81%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL BALANCE DEFENSIV P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.375	1.949
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-115	-119
Andelsklassens nettoresultat	2.261	1.831

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	61.211	67.239
Emissioner i perioden	0	162
Indløsninger i perioden	-9.682	-10.540
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	19	21
Periodens resultat	2.261	4.329
Investorenes formue ultimo	53.809	61.211

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	3,94	2,83
Benchmark afkast (pct.) *)	3,13	2,98
Indre værdi (DKK pr. andel)	155,81	143,79
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,72	0,72
Investorenes formue (t.DKK)	53.809	64.440
Antal andele	345.339	448.151
Styktørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Balance Stabil AKL

Afdeling	Balance Stabil AKL	Primær rådgiver	SEB Asset Management (DK)
SE-nummer	11883362	Startdato *)	22.februar 2001

*)Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

BALANCE STABIL AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.441	4.100
Kursgevinster og -tab	3.054	2.485
Administrationsomkostninger	-442	-470
Resultat før skat	6.053	6.115
Skat	-22	-604
Halvårets nettoresultat	6.031	5.511

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.407	372
1,4 Obligationer	652	600
1,4 Kapitalandele	90.271	94.236
Andre aktiver	488	0
Aktiver i alt	92.818	95.208
Passiver		
2 Investorerne formue	92.796	95.204
Anden gæld	22	4
Passiver i alt	92.818	95.208

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	95,6	98,5
Øvrige	4,4	1,5
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	95.204	105.416
Emissioner i perioden	0	48
Indløsninger i perioden	-8.456	-19.749
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	17	39
Periodens resultat	6.031	9.450
Investorenes formue ultimo	92.796	95.204

Note 3:

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	99,3	99,4
Statsobligationer	0,7	0,6
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	6.031	5.511
Investorenes formue (t.DKK)	92.796	108.069

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Balance Stabil P

Afdeling	AKL Balance Stabil P	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0010273606	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 6,53%. Afkastet på benchmark lå på 6,06%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,47%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL BALANCE STABIL P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	6.216	5.709
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-186	-198
Andelsklassens nettoresultat	6.031	5.511

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerne formue primo	95.204	105.416
Emissioner i perioden	0	48
Indløsninger i perioden	-8.456	-19.749
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	17	39
Periodens resultat	6.031	9.450
Investorerne formue ultimo	92.796	95.204

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	6,53	5,31
Benchmark afkast (pct.) *)	6,06	5,19
Indre værdi (DKK pr. andel)	191,59	172,06
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,75	0,75
Investorerne formue (t.DKK)	92.796	108.069
Antal andele	484.344	628.098
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Balance Vækst AKL

Afdeling	Balance Vækst AKL	Primær rådgiver	SEB Asset Management (DK)
SE-nummer	11883427	Startdato *)	22.februar 2001

*)Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

BALANCE VÆKST AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024	1.1-30.06.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	3.721	4.052
Kursgevinster og -tab	4.975	3.191
Administrationsomkostninger	-430	-393
Resultat før skat	8.266	6.850
Skat	-23	-591
Halvårets nettoresultat	8.243	6.259

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023	
	1.000 DKK	1.000 DKK	
Aktiver			
	Likvide midler	991	316
1,4	Obligationer	651	599
1,4	Kapitalandele	94.338	89.917
	Andre aktiver	524	0
	Aktiver i alt	96.504	90.832
Passiver			
2	Investorerne formue	96.482	90.828
	Anden gæld	22	4
	Passiver i alt	96.504	90.832

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	95,5	98,5
Øvrige	4,5	1,5
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	90.828	87.656
Emissioner i perioden	403	943
Indløsninger i perioden	-3.001	-8.007
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	9	23
Periodens resultat	8.243	10.213
Investorenes formue ultimo	96.482	90.828

Note 3:

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	99,3	99,3
Statsobligationer	0,7	0,7
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	8.243	6.259
Investorenes formue (t.DKK)	96.482	88.698

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Balance Vækst P

Afdeling	AKL Balance Vækst P	Startdato *)	13.juni 2017
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0010273796	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 9,15%. Afkastet på benchmark lå på 8,99%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,16%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL BALANCE VÆKST P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	8.427	6.428
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-184	-170
Andelsklassens nettoresultat	8.243	6.259
Note 2: Investorerens formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerens formue primo	90.828	87.656
Emissioner i perioden	403	943
Indløsninger i perioden	-3.001	-8.007
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	9	23
Periodens resultat	8.243	10.213
Investorerens formue ultimo	96.482	90.828
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	9,15	7,35
Benchmark afkast (pct.) *)	8,99	7,39
Indre værdi (DKK pr. andel)	221,67	194,21
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,78	0,77
Investorerens formue (t.DKK)	96.482	88.698
Antal andele	435.244	456.718
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Europa Small Cap Akkumulerende AKL

Afdeling	Europa Small Cap Akkumulerende AKL	Primær rådgiver	SEB Asset Management (DK)
SE-nummer	43248405	Startdato *)	5. oktober 2022

*) Startdatoen er den dato, hvor afdelingen er påbegyndt investeringerne. Dette er ikke det samme som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB EUROPA SMALL CAP AKKUMULERENDE AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.066	2.308
Kursgevinster og -tab	7.688	19.099
Administrationsomkostninger	-1.110	-1.185
Resultat før skat	8.644	20.222
Skat	-18	-200
Halvårets nettoresultat	8.626	20.022

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3	Likvide midler	6.489
	Kapitalandele	195.979
	Andre aktiver	133
	Aktiver i alt	234.601
Passiver		
2	Investorerens formue	202.597
	Anden gæld	4
	Passiver i alt	202.601

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,3	99,8
Øvrige	0,7	0,2
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	202.597	233.844
Emissioner i perioden	22.917	28.687
Indløsninger i perioden	-104	-78.574
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	57	268
Periodens resultat	8.626	18.372
Investorenes formue ultimo	234.093	202.597

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	2,0	1,6
Cykliske forbrugsgoder	15,3	17,1
Diverse	2,0	0,8
Ejendomme	0,3	0,3
Finans	10,2	10,2
Forsyning	0,6	2,8
Industri	11,8	12,0
Informationsteknologi	38,2	35,9
Materialer	2,7	3,3
Medicinal og sundhed	16,9	16,0
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	8.626	20.022
Investorenes formue (t.DKK)	234.093	239.463

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Europa Small Cap Akkumulerende I

Afdeling	AKL Europa Small Cap Akkumulerende I	Startdato *)	5. oktober 2022
Benchmark	MSCI Europa Small Cap (net. div.) (USD) omregnet til DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061806205	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management (DK)
Risikoindeks [1-7] **) 5		Morningstar rating [1-5] **)	-

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. ultimo juni 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 3,91%. Afkastet på benchmark lå på 5,04%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -1,13%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL EUROPA SMALL CAP AKKUMULERENDE I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	8.632	20.034
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-6	-13
Andelsklassens nettoresultat	8.626	20.022

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	202.597	233.844
Emissioner i perioden	22.917	28.687
Indløsninger i perioden	-104	-78.574
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	57	268
Periodens resultat	8.626	18.372
Investorenes formue ultimo	234.093	202.597

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	3,91	8,72
Benchmark afkast (pct.) *)	5,04	5,83
Indre værdi (DKK pr. andel)	120,94	116,14
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,48	0,49
Investorenes formue (t.DKK)	234.093	239.463
Antal andele	1.935.561	2.061.927
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	94,81	95,56

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023.

Rapporter kan rekvireres ved henvendelse

Du kan rekvirere tidligere års- og halvårsrapporter ved henvendelse til Foreningen på tlf.: 33 28 28 28 eller på <https://seb.dk/virksomheder-og-institutioner/sebinvest/informationer/regnskaber>