

# Halvårsrapport 2023

Investeringsforeningen Wealth Invest

CVR nr. 34 48 13 77

# Indhold

Foreningsoplysninger .....	2
Ledelsesberetning .....	3
Ledelsespåtegning .....	7
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL .....	8
SEB Emerging Market FX Basket AKL .....	12
SEB Korte Obligationer AKL .....	16
SEB Obligationer AKL .....	19
SEB Globale Aktier SRI AKL .....	23
SEB Global HY Bonds SRI AKL .....	26
Secure Market Power .....	29
Secure Globale Obligationer .....	31
Secure Select Aktier .....	33
Linde & Partners Global Value Fond .....	35
Linde & Partners Dividende Fond .....	37
Linde & Partners Dividende Fond I .....	39
Lannebo Europa Small Cap AKL .....	41
Amalie Global AK .....	45
Strategi Stabil .....	47
Strategi Aktier .....	49
Strategi Alternativer .....	51
TimInvest Sustainable Opportunities AKL .....	53
KK Obligationer .....	56
Forskel - Bæredygtige Aktier .....	58
Metropolis Globale Aktier .....	60
Baron Globale Aktier .....	62
SGA Globale Aktier .....	64
Allspring Small Cap Aktier .....	66
CT EM Aktier .....	68
Janus H High Yield Obligationer .....	70
Indeksobligationer .....	72
Wellington EM Obligationer .....	74
Othania Globale Aktier AKL .....	77
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL .....	80
Fælles noter .....	83

# Foreningsoplysninger

## Navn og hjemsted

Investeringsforeningen Wealth Invest  
(Herefter kaldet 'Foreningen')  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
CVR nr. 34 48 13 77  
Reg. nr. FT 11.177  
Hjemstedskommune: København  
[www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)

## Bestyrelse

Annette Larsen, forperson  
Britta Fladeland Iversen  
Mikkel Fritsch  
Jesper Christiansen

## Forvaltningsselskab

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S  
(Herefter forkortet '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 SEB AB (publ.),  
Sverige  
(Herefter forkortet 'SEB DK')  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
CVR nr. 19 95 60 75

## Revision

PriceWaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## For yderligere information kontakt venligst:

Lise Bøgelund Jensen  
Direktør  
[lise.bogelund.jensen@seb.dk](mailto:lise.bogelund.jensen@seb.dk)

Jan Flaaris  
Regnskabsansvarlig  
[jan.flaaris@seb.dk](mailto:jan.flaaris@seb.dk)

## Beholdningslisten kan rekvireres ved henvendelse

Foreningens beholdningsliste kan rekvireres ved henvendelse til Foreningen på tlf.: 33 28 28 28 eller på e-mail: [ifssebinvest@seb.dk](mailto:ifssebinvest@seb.dk).

# Ledelsesberetning

## Udviklingen i Investeringsforeningen Wealth Invest

Investeringsforeningen Wealth Invest ("Foreningen") er en dansk investeringsforening, som blev stiftet i 2012.

Foreningen ejes af medlemmerne, det vil sige de investorer, der ejer beviser udstedt af foreningens afdelinger eller andelsklasser.

Foreningen har indgået en administrationsaftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, som står for den daglige drift af Foreningens. Foreningens afdelinger ejer i alt 0,13 pct. af aktier-

ne i Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Foreningen ledes af sin 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

**Table 1 - Afdelingerne i Investeringsforeningen Wealth Invest**

<b>Afdelingsnavn</b>	<b>SE nr.</b>	<b>Skattestatus</b>	<b>Stiftelsesdato</b>
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34188009	Akkumulerende	7. februar 2012
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33479026	Akkumulerende	29. august 2012
SEB Korte Obligationer AKL	34183643	Udbyttebetalende	13. juni 2014
SEB Obligationer AKL	34183651	Udbyttebetalende	13. juni 2014
SEB Globale Aktier SRI AKL	37641952	Udbyttebetalende	7. april 2016
SEB Global HY Bonds SRI AKL	38864149	Udbyttebetalende	28. juni 2017
Secure Market Power	43308904	Udbyttebetalende	12. august 2022
Secure Globale Obligationer	34184895	Udbyttebetalende	27. august 2014
Secure Select Aktier	42415421	Udbyttebetalende	16. marts 2021
Linde & Partners Global Value Fond	34193487	Akkumulerende	16. november 2015
Linde & Partners Dividende Fond	34193479	Udbyttebetalende	7. april 2016
Linde & Partners Dividende Fond I	40802509	Udbyttebetalende	13. september 2019
Lannebo Europa Small Cap AKL	38864246	Udbyttebetalende	28. juni 2017
Amalie Global AK	40924310	Akkumulerende	15. januar 2002
Strategi Stabil	40924248	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Aktier	40924337	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Alternativer	40924426	Akkumulerende	25. oktober 2017
TimInvest Sustainable Opportunities AKL	41881275	Udbyttebetalende	17. december 2020
KK Obligationer	41603240	Udbyttebetalende	17. september 2020
Forskel - Bæredygtige Aktier	42178055	Udbyttebetalende	5. april 2021
Metropolis Globale Aktier	42458724	Akkumulerende	7. april 2014
Baron Globale Aktier	42458813	Akkumulerende	25. november 2015
SGA Globale Aktier	42458821	Akkumulerende	23. april 2018
Allspring Small Cap Aktier	42458767	Akkumulerende	1. april 2015
CT EM Aktier	42458732	Akkumulerende	17. november 2014
Janus H High Yield Obligationer	42458783	Akkumulerende	25. november 2015
Indeksobligationer	42458775	Akkumulerende	6. juli 2015
Wellington EM Obligationer	42458759	Akkumulerende	10. december 2014
Othania Globale Aktier AKL	43262475	Akkumulerende	22. marts 2022
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	43814575	Udbyttebetalende	30. januar 2023

navn, offentliggjorte kurs, valutakurs og kursværdi på fondskode-niveau.

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

## De finansielle markeder og afkast i første halvår 2023

De globale aktiemarkeder oplevede markante stigninger i første halvår af 2023. Mens centralbankerne i løbet af årets første seks måneder har strammet pengepolitikken markant, så ligger lange amerikanske og tyske obligationsrenter næsten uændrede i forhold til årets begyndelse.

Den usædvanligt kraftige stigning man så i inflationen i USA og Europa sidste år har betydet, at centralbankerne har strammet pengepolitikken markant. I USA har Federal Reserve (FED) leveret tre renteforhøjelser i første halvår, mens den Europæiske Central Bank (ECB) har hævet indlånsrenten fire gange. I markedet har der været stor uenighed med hensyn til, om de pengepolitiske stramninger ville udløse en dybere recession i USA eller ej. Amerikansk økonomi har imidlertid været robust. Ikke mindst har man gennem første halvår set fortsat pæn beskæftigelsesvækst, ligesom de amerikanske forbrugere, har haft noget tilbage fra de økonomiske stimuli under pandemien. Denne robusthed har været en væsentlig årsag til de forsat stigende aktiemarkeder.

En anden væsentlig årsag til de pæne stigninger på aktiemarkederne har været solide dyk i en række inflationsindikatorer. Forklaringerne på den høje inflation i 2022 var en kombination af markante flaskehalse på varer og arbejdsmarkeder, samt markante stigninger i priserne på naturgas og elektricitet. Disse forhold, som er en konsekvens af krigen i Ukraine, smittede især af på priserne på fødevarer. Men i løbet af første halvår 2023 er situationen vendt: Flaskehalsene er væk og naturgaspriserne er blevet halveret.

I første halvår af 2023 spredte der sig efter et "bank-run" på Silicon Valley Bank en uro, først til de øvrige regionalbanker i USA, som ikke var underlagt FED's overvågning, men dernæst også til Europa, hvor Credit Suisse kollapsede. Markante indgreb fra centralbankerne i USA, Eurozonen, Storbritannien og Schweiz betød dog, at krisen blev inddæmmet og markedernes tiltro til banksystemet genoprettet.

Globale aktier i MSCI World AC steg 11,6 pct. (i DKK) i første halvår. Europæiske aktier steg 11,3 pct., mens emerging markets (EM) havde et vanskeligere første halvår, ikke mindst pga. markant vækstaf-

matning i Kina. EM-aktierne steg blot 2,7 pct. Danske aktier i OMX steg 11,5 pct. Globale High Yield virksomhedsobligationer steg 4,7 pct., mens afkastet på de danske realkreditobligationer kun lige sneg sig op i positivt territorium med en stigning på 0,1 pct.

## Nævneværdige begivenheder i første halvår

Over en regnskabsperiode vil der typisk ske forskellige nye tiltag for at sikre, at Foreningen har det bedst mulige udbud af afdelinger, samt at de enkelte afdelinger løbende bliver tilpasset, så de altid er optimeret efter tidens forhold.

For halvåret 2023 kan der berettes om følgende begivenheder og tilpasninger:

### Ny afdeling

#### Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Den 30. januar 2023 blev afdelingen Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL stiftet. Afdelingen udbydes til private (detail) og professionelle investorer, som ønsker at investere bæredygtigt i en afdeling som er kategoriseret som art. 9 i henhold til SFDR. Afdelingen blev lanceret den 29. marts 2023. Afdelingen, som er aktiebaseret, følger en aktiv investeringsstrategi, hvor målsætningen er at investere i virksomheder, der vurderes at være markedsledende i forhold til at fremme miljømæssige-, sociale- og governance forhold (ESG), er bedst positioneret til overgangen til en lav drivhusgasudledende økonomi og på linje med FN's 17 Verdensmål for bæredygtig udvikling.

### Øvrige ændringer

#### Overflytning af tolv afdelinger fra Investeringsforeningen Investin

Den 8. marts 2023 godkendte Foreningens bestyrelse overflytning af tolv afdelinger fra Investeringsforeningen Investin til foreningen. Overflytningsplanen blev den 30. juni 2023 godkendt på ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Investin og afventer godkendelse fra Finanstilsynet. Følgende afdelinger forventes således overflyttet i september og oktober måned 2023:

Optimal VerdensIndex Moderat

Optimal Stabil

Optimal Mix – KL

Aktiv Balance

Optimal Active and Index - KL

Optimal Offensiv – KL  
Optimal Balance Wealth Akk. - KL  
Othania Etisk Formuevækst KL  
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL  
HP Invest Grønne Obligationer – KL  
HP Invest Lange Danske Obligationer - KL  
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL

## Navneændring

### Secure Globale Obligationer ændret til Secure Select Obligationer

Den 10. januar 2023 godkendte en ekstraordinært indkaldt generalforsamling en ændring af navn på afdelingen Secure Globale Obligationer til Secure Select Obligationer. Navneændringen blev godkendt af Finanstilsynet den 23. januar 2023, hvor den trådte i kraft i foreningens vedtægter.

## Fusioner

Fusion af afdeling Amalie Global AK II med afdeling Amalie Global AK samt af afdeling Secure Globale Aktier med Secure Market Power

Den 19. april 2023 godkendte den årlige ordinære generalforsamling i foreningen fusion af afdelingen Amalie Global AK II med afdelingen Amalie Global AK, med sidstnævnte som den fortsættende afdeling samt fusion af afdelingen Secure Globale Aktier og Secure Market Power, med sidstnævnte som den fortsættende afdeling. Begge fusioner blev gennemført som skattefri fusioner med virkning fra den 19. juni 2023.

## Afvikling

### St. Petri European Small Cap AKL

Den 6. juni 2023 traf foreningens bestyrelse beslutning om afvikling af afdelingen St. Petri European Small Cap AKL. Afdelingen blev stiftet den 19. maj 2022, men oplevede ikke den nødvendige investorinteresse til en lancering. Som følge heraf traf bestyrelsen beslutning om afvikling. Afviklingen blev godkendt af Finanstilsynet den 21. juni 2023 og gennemført den 30. juni 2023.

## Efterfølgende begivenheder

Der er efter balancedagen, den 10. juli 2023, afholdt ekstraordinær generalforsamling i foreningen. På denne blev det besluttet at afdelingen Lannebo Europa Small Cap AKL med tilhørende to andelsklasser skal afvikles ved forenklet afvikling. Den forenkledte afvikling afventer Finanstilsynets godkendelse. Afviklingen forventes gennemført inden udgangen af 2023.

## Tidligere vedtægtsmæssige navne

K Invest Globale Aktier  
K Invest Globale Aktier II  
K Invest Globale Aktier IV  
K Invest Globale Small Cap Aktier  
K Invest Emerging Markets Aktier  
K Invest High Yield Obligationer  
K Invest Indeksobligationer  
K Invest Emerging Market Debt

## Nye vedtægtsmæssige navne

Metropolis Globale Aktier  
Baron Globale Aktier  
SGA Globale Aktier  
Allspring Small Cap Aktier  
CT EM Aktier  
Janus H High Yield Obligationer  
Indeksobligationer  
Wellington EM Obligationer

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

Afdelinger	Benchmark*	Afdelingens afkast i %		Benchmark afkast i %	
		H1 2023	H1 2022	H1 2023	H1 2022
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	2,48	-18,46	2,74	-10,41
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	2,79	-18,26	2,74	-10,41
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	JPM ELMI++TR (USD hedged DKK)	1,18	0,58	1,83	-1,94
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	JPM ELMI++TR (USD hedged DKK)	1,43	0,75	1,83	-1,94
AKL SEB Korte Obligationer I	Sammensat Benchmark	1,21	-3,70	0,83	-1,72
AKL SEB Obligationer P	Sammensat Benchmark	0,68	-7,34	0,46	-5,68
AKL SEB Obligationer I	Sammensat Benchmark	0,95	-7,08	0,46	-5,68
AKL SEB Globale Aktier SRI I	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	13,97	-16,61	12,73	-16,51
AKL SEB Global HY Bonds SRI I	Sammensat Benchmark	2,09	-15,13	4,01	-15,41
Secure Market Power	MSCI World (net div., i DKK)	19,03	-20,72	12,73	-13,54
Secure Globale Obligationer	J.P. Morgan Danske Obligationsindeks	3,10	-7,35	0,63	-14,11
Secure Select Aktier	MSCI AC World (net div) EUR	20,65	-23,89	11,60	-13,19
Linde & Partners Global Value Fond	MSCI World (net div., i DKK)	4,62	-9,10	12,73	-13,54
Linde & Partners Dividende Fond	MSCI World (net div., i DKK)	4,76	-9,17	12,73	-13,54
Linde & Partners Dividende Fond I	MSCI World (net div., i DKK)	4,39	-8,59	12,73	-13,54
AKL Lannebo Europa Small Cap P	MSCI Europa Small Cap NR (i DKK).	-2,21	-22,59	5,83	-23,27
AKL Lannebo Europa Small Cap I	MSCI Europa Small Cap NR (i DKK).	-1,86	-22,21	5,83	-23,27
Amalie Global AK	Intet benchmark	7,33	-12,93	-	-
Strategi Stabil	Intet benchmark	2,73	-8,98	-	-
Strategi Aktier	Intet benchmark	6,50	-13,79	-	-
Strategi Alternativer	Intet benchmark	0,45	-3,36	-	-
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	MSCI World ESG Screened Index	13,21	-20,88	14,35	-14,44
KK Obligationer	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Gov 5-7 Yr Bond Index	0,78	-9,74	1,49	-8,32
Forskel - Bæredygtige Aktier	MSCI ACWI ESG Screened Index (USD), NR i DKK	7,98	-24,13	13,00	-14,05
Metropolis Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	16,43	-11,98	11,60	-13,19
Baron Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	22,22	-45,46	11,60	-13,19
SGA Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	14,99	-20,36	11,60	-13,19
Allspring Small Cap Aktier	WORLD SMALL CAP NTR	6,33	-20,10	5,43	-15,78
CT EM Aktier	MSCI Emerging Markets (net div)	2,89	-23,25	2,74	-10,41
Janus H High Yield Obligationer	ICE BofA Non-Financial Developed Markets HY Constrained Index TR Hedged to EUR	3,39	-17,42	4,15	-14,87
Indeksobligationer	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK	0,51	-4,57	0,62	-4,09
Wellington EM Obligationer	Sammensat Benchmark	5,20	-10,64	4,00	-7,03
Othania Globale Aktier AKL	Sammensat Benchmark	-6,39	-	12,73	-
AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I	MSCI World (net div.)	3,40	-	6,34	-

\*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 2023 for Investeringsforeningen Wealth Invest.

- 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 2023.

## Bestyrelsen

---

**Annette Larsen**  
Bestyrelsesformand

---

**Britta Fladeland Iversen**  
Bestyrelsesmedlem

---

**Mikkel Fritsch**  
Bestyrelsesmedlem

---

**Jesper Christiansen**  
Bestyrelsesmedlem

Forvalteren  
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

---

**Lise Bøgelund Jensen**  
Adm. direktør

# SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Afdeling	SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	Primær rådgiver	Hermes, London
SE-nummer	34188009	Startdato *)	12. juni 2012

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

## KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

### SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) AKL

#### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 EUR	1.1-30.06.2022 1.000 EUR
Renter og udbytter	12.068	6.305
Kursgevinster og -tab	3.287	-83.663
Administrationsomkostninger	-2.941	-2.509
Resultat før skat	12.414	-79.867
Skat	-955	-256
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>11.459</b>	<b>-80.123</b>

#### Balance

Note	30.06.2023 1.000 EUR	31.12.2022 1.000 EUR
<b>Aktiver</b>		
1,3		
Likvide midler	10.377	8.476
Kapitalandele	446.592	456.969
Andre aktiver	5.579	4.189
<b>Aktiver i alt</b>	<b>462.548</b>	<b>469.634</b>
<b>Passiver</b>		
2		
Investorerens formue	460.162	466.077
Anden gæld	2.386	3.557
<b>Passiver i alt</b>	<b>462.548</b>	<b>469.634</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 EUR	1.000 EUR
Investorenes formue primo	466.077	418.234
Valutakursregulering ved omregning	18	-29
Emissioner i perioden	20.674	153.070
Indløsninger i perioden	-38.066	-14.963
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-249
Periodens resultat	11.459	-89.986
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>460.162</b>	<b>466.077</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)</b>	30.06.2023
Brasilien	4,7
Cayman Islands	16,8
Chile	2,4
Holland	2,2
Hong Kong	3,9
Indien	14,8
Indonesien	3,5
Japan	2,4
Kina	3,8
Luxembourg	2,1
Mexico	3,2
Singapore	8,2
Sverige	1,6
Sydafrika	1,3
Sydkorea	8,3
Taiwan	5,8
Ungarn	1,4
U.S.A.	13,6
<b>I alt, alle lande</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.EUR)	11.459	-80.123
Investorenes formue (t.EUR)	460.162	367.437

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

# AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

Afdeling	AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	Stykstørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060437630	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Hermes, London
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2,48 %. Afkastet på benchmark lå på 2,74 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 0,26 procentpoint.

## AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	14.276	-117.394
		Andelsklassespecifikke transaktioner:
Renter og udbytter	11	-12
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-1.683	-1.808
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>12.603</b>	<b>-119.214</b>

Note 2: Investorerne formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorerne formue primo	531.987	647.740
Emissioner i perioden	13.951	21.055
Indløsninger i perioden	-10.087	-4.396
Periodens resultat	12.603	-132.412
<b>Investorerne formue ultimo</b>	<b>548.454</b>	<b>531.987</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	2,48	-18,46
Benchmark afkast (pct.) *)	2,74	-10,41
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.060,46	1.060,52
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,87	0,86
Investorerne formue (t.DKK)	548.454	548.928
Antal andele	517.240	517.605
Stykstørrelse i DKK	1.000	1.000
Active Share	75,61	80,53
Tracking Error	4,79	4,69

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

# AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

Afdeling	AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	Startdato *)	12. juni 2012
Benchmark	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	Stykstørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060813202	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Hermes, London
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2,79 %. Afkastet på benchmark lå på 2,74 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,05 procentpoint.

## AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	77.282	-477.148
		Andelsklassespecifikke transaktioner:
Renter og udbytter	57	-14
Kursgevinster og -tab	-8	-24
Administrationsomkostninger	-44	-48
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>77.286</b>	<b>-477.234</b>

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.933.972	2.462.916
Emissioner i perioden	139.991	1.117.248
Indløsninger i perioden	-273.361	-106.876
Periodens resultat	77.286	-539.316
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>2.877.888</b>	<b>2.933.972</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	2,79	-18,26
Benchmark afkast (pct.) *)	2,74	-10,41
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.106,99	1.100,29
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,57	0,56
Investorenes formue (t.DKK)	2.877.888	2.183.573
Antal andele	2.600.000	1.984.536
Stykstørrelse i DKK	1.000	1.000
Active Share	75,61	80,53
Tracking Error	4,81	4,72

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

# SEB Emerging Market FX Basket AKL

Afdeling	SEB Emerging Market FX Basket AKL	Primær rådgiver	SEB, København
SE-nummer	33479026	Startdato *)	30. januar 2013

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

## KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB SEB EMERGING MARKET FX BASKET AKL

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.505	1.962
Kursgevinster og -tab	3.970	3.287
Andre indtægter	-1	0
Administrationsomkostninger	-1.362	-1.834
Resultat før skat	6.112	3.415
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>6.112</b>	<b>3.415</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
Likvide midler	5.565	13.004
1,4 Obligationer	368.134	398.077
1,4 Kapitalandele	4	4
1,3 Afledte finansielle instrumenter	7.236	19.132
Andre aktiver	161.406	150.395
<b>Aktiver i alt</b>	<b>542.345</b>	<b>580.612</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerne formue	372.537	405.126
1,3 Afledte finansielle instrumenter	11.638	26.600
Anden gæld	158.170	148.886
<b>Passiver i alt</b>	<b>542.345</b>	<b>580.612</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	101,2	100,4
Øvrige	-1,2	-0,4
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	405.126	596.259
Emissioner i perioden	8.226	12.456
Indløsninger i perioden	-46.927	-206.501
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-3
Periodens resultat	6.112	2.915
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>372.537</b>	<b>405.126</b>

### Note 3:

#### Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering
BRL	23.563
CLP	7.333
CNH	43.434
COP	5.381
CZK	19.765
DKK	-444.677
HUF	12.733
IDR	17.259
ILS	5.998
INR	39.238
KRW	44.119
MXN	57.457
PEN	4.627
PHP	8.536
PLN	29.512
RON	8.808
SGD	35.542
THB	21.665
TRY	14.809
TWD	27.593
USD	7.393
ZAR	8.247

#### Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

<b>Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Realkreditobligationer	70,4
Statsobligationer	29,6
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.DKK)	6.112	3.415
Investorenes formue (t.DKK)	372.537	485.252

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

# AKL SEB Emerging Market FX Basket D P

Afdeling	AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	Startdato *)	30. januar 2013
Benchmark	JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK)	Stykstørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060452191	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

\*\*)Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,18 %. Afkastet på benchmark lå på 1,83 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 0,65 procentpoint.

## AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	153	182
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-22	-36
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>131</b>	<b>146</b>

Note 2: Investorerne formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorerne formue primo	9.941	20.884
Indløsninger i perioden	-746	-11.103
Periodens resultat	131	160
<b>Investorerne formue ultimo</b>	<b>9.326</b>	<b>9.941</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	1,18	0,58
Benchmark afkast (pct.) *)	1,83	-1,94
Indre værdi (DKK pr. andel)	957,23	950,54
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,58	0,51
Investorerne formue (t.DKK)	9.326	19.703
Antal andele	9.752	20.728
Stykstørrelse i DKK	1.000	1.000

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

# AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

Afdeling	AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK)	Styktørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060813392	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

\*\*)Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,43 %. Afkastet på benchmark lå på 1,83 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,40 procentpoint.

## AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023	1.1-30.06.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	5.999	3.295
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	2	-1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-19	-25
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>5.981</b>	<b>3.269</b>

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	395.185	575.375
Emissioner i perioden	8.226	12.456
Indløsninger i perioden	-46.182	-195.398
Periodens resultat	5.981	2.752
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>363.210</b>	<b>395.185</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
	Afkast (pct.) *)	1,43
Benchmark afkast (pct.) *)	1,83	-1,94
Indre værdi (DKK pr. andel)	977,70	966,03
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,35	0,34
Investorenes formue (t.DKK)	363.210	465.549
Antal andele	371.839	481.919
Styktørrelse i DKK	1.000	1.000

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



<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	523.830	788.352
Emissioner i perioden	185.870	112.725
Indløsninger i perioden	-467.926	-347.932
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-5
Periodens resultat	7.432	-29.310
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>249.206</b>	<b>523.830</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Realkreditobligationer	83,3
Statsobligationer	16,7
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.DKK)	7.432	-26.667
Investorenes formue (t.DKK)	249.206	612.076

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

# AKL SEB Korte Obligationer I

Afdeling	AKL SEB Korte Obligationer I	Startdato *)	23.juni 2014
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060567683	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,21 %. Afkastet på benchmark lå på 0,83 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,38 procentpoint.

## AKL SEB KORTE OBLIGATIONER I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	7.453	-24.780
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-22	-26
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>7.432</b>	<b>-24.806</b>

Note 2: Investorerne formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorerne formue primo	523.830	786.183
Emissioner i perioden	185.870	112.725
Indløsninger i perioden	-467.926	-345.812
Periodens resultat	7.432	-29.266
<b>Investorerne formue ultimo</b>	<b>249.206</b>	<b>523.830</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct. *)	1,21	-3,70
Benchmark afkast (pct. *)	0,83	-1,72
Indre værdi (DKK pr. andel)	95,11	94,72
Administrationsomkostninger (pct. *)	0,08	0,08
Investorerne formue (t.DKK)	249.206	612.076
Antal andele	2.620.133	6.461.935
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.

# SEB Obligationer AKL

Afdeling	SEB Obligationer AKL	Primær rådgiver	SEB, København
SE-nummer	34183651	Startdato *)	23. juni 2014

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

## KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

### SEB OBLIGATIONER AKL

#### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	24.511	13.264
Kursgevinster og -tab	-6.401	-165.721
Andre indtægter	-1	0
Administrationsomkostninger	-1.389	-2.363
Resultat før skat	16.720	-154.820
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>16.720</b>	<b>-154.820</b>

#### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
Likvide midler	18.576	35.396
1,3 Obligationer	1.898.735	1.744.752
1,3 Kapitalandele	43	43
Andre aktiver	30.263	19.076
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.947.617</b>	<b>1.799.267</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerens formue	1.944.064	1.797.796
Anden gæld	3.553	1.471
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.947.617</b>	<b>1.799.267</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.797.796	2.785.348
Emissioner i perioden	489.787	801.642
Indløsninger i perioden	-360.239	-1.598.807
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-11
Periodens resultat	16.720	-190.376
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>1.944.064</b>	<b>1.797.796</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Realkreditobligationer	86,4
Statsobligationer	13,6
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.DKK)	16.720	-154.820
Investorenes formue (t.DKK)	1.944.064	2.104.308

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

# AKL SEB Obligationer P

Afdeling	AKL SEB Obligationer P	Startdato *)	23. juni 2014
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060560670	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

\*\*) Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,68 %. Afkastet på benchmark lå på 0,46 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,22 procentpoint.

## AKL SEB OBLIGATIONER P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	348	-23.650
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	2	-1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-101	-874
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>248</b>	<b>-24.525</b>

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	36.828	435.943
Emissioner i perioden	0	82.767
Indløsninger i perioden	-1.015	-458.062
Periodens resultat	248	-23.820
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>36.061</b>	<b>36.828</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	0,68	-7,34
Benchmark afkast (pct.) *)	0,46	-5,68
Indre værdi (DKK pr. andel)	91,73	91,56
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,35	0,35
Investorenes formue (t.DKK)	36.061	311.534
Antal andele	393.126	3.402.604
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 SEB Obligationer I

Afdeling	AKL SEB Obligationer I	Startdato *)	23. juni 2014
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060567766	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

\*\*)Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,95 %. Afkastet på benchmark lå på 0,46 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,49 procentpoint.

## AKL SEB OBLIGATIONER I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	16.465	-130.234
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	52	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-44	-60
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>16.472</b>	<b>-130.295</b>

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.760.967	2.349.405
Emissioner i perioden	489.788	718.875
Indløsninger i perioden	-359.224	-1.140.747
Periodens resultat	16.472	-166.566
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>1.908.003</b>	<b>1.760.967</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	0,95	-7,08
Benchmark afkast (pct.) *)	0,46	-5,68
Indre værdi (DKK pr. andel)	91,53	92,49
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,07	0,07
Investorenes formue (t.DKK)	1.908.003	1.792.774
Antal andele	20.845.669	19.383.958
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.

# SEB Globale Aktier SRI AKL

Afdeling	SEB Globale Aktier SRI AKL	Primær rådgiver	SEB, Stockholm
SE-nummer	37641952	Startdato *)	9. september 2016

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

## KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

### SEB GLOBALE AKTIER SRI AKL

#### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	20.375	17.285
Kursgevinster og -tab	202.077	-227.297
Administrationsomkostninger	-6.597	-5.437
Resultat før skat	215.855	-215.449
Skat	-3.059	-2.123
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>212.796</b>	<b>-217.572</b>

#### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	3.268	1.935
Kapitalandele	1.739.784	1.362.515
Andre aktiver	2.154	4.274
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.745.206</b>	<b>1.368.724</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerens formue	1.745.094	1.368.577
Anden gæld	112	147
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.745.206</b>	<b>1.368.724</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.368.577	1.232.868
Udlodning fra sidste år	-95.598	-126.605
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-18.015	-44.724
Emissioner i perioden	470.388	1.278.728
Indløsninger i perioden	-193.054	-734.662
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-4.508
Ovf. til udlodning næste år	0	985
Foreslået udlodning	0	95.598
Periodens resultat	212.796	-329.103
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>1.745.094</b>	<b>1.368.577</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	6,4
Cykliske forbrugsgoder	10,3
Diverse	1,4
Ejendomme	2,6
Finans	14,6
Forsyning	0,1
Industri	8,6
Informationsteknologi	35,3
Materialer	3,2
Medicinal og sundhed	15,5
Telekommunikation	2,0
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.DKK)	212.796	-217.572
Investorenes formue (t.DKK)	1.745.094	1.231.390

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

# AKL SEB Globale Aktier SRI I

Afdeling	AKL SEB Globale Aktier SRI I	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060813129	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, Stockholm
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 13,97 %. Afkastet på benchmark lå på 12,73 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 1,24 procentpoint.

## AKL SEB GLOBALE AKTIER SRI I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	212.840	-217.495
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	9	-7
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-53	-70
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>212.796</b>	<b>-217.572</b>

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.368.577	1.232.868
Udlodning fra sidste år	-95.598	-126.605
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-18.015	-44.724
Emissioner i perioden	470.388	1.278.728
Indløsninger i perioden	-193.054	-734.662
Ovf. til udlodning næste år	0	985
Foreslået udlodning	0	95.598
Periodens resultat	212.796	-333.611
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>1.745.094</b>	<b>1.368.577</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	13,97	-16,61
Benchmark afkast (pct.) *)	12,73	-16,51
Indre værdi (DKK pr. andel)	137,31	129,65
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,38	0,37
Investorenes formue (t.DKK)	1.745.094	1.231.390
Antal andele	12.709.607	9.497.572
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	10,61	9,24
Tracking Error	0,94	0,79

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

# SEB Global HY Bonds SRI AKL

Afdeling	SEB Global HY Bonds SRI AKL	Primær rådgiver	SEB, Stockholm
SE-nummer	38864149	Startdato *)	15. september 2017

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

## KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

### SEB GLOBAL HY BONDS SRI AKL

#### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	10.213	9.587
Kursgevinster og -tab	-526	-69.833
Administrationsomkostninger	-1.602	-1.538
Resultat før skat	8.085	-61.784
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>8.085</b>	<b>-61.784</b>

#### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK	
<b>Aktiver</b>			
	Likvide midler	12.404	16.588
1,4	Obligationer	357.923	377.760
1,3	Afledte finansielle instrumenter	0	550
	Andre aktiver	5.598	6.365
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>375.925</b>	<b>401.263</b>
<b>Passiver</b>			
2	Investorerens formue	375.690	401.232
1,3	Afledte finansielle instrumenter	188	0
	Anden gæld	47	31
	<b>Passiver i alt</b>	<b>375.925</b>	<b>401.263</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	99,8	101,2
Øvrige	0,2	-1,2
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	401.232	426.972
Emissioner i perioden	11.060	137.525
Indløsninger i perioden	-44.687	-108.527
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-33
Periodens resultat	8.085	-54.705
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>375.690</b>	<b>401.232</b>

### Note 3:

#### Underliggende eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering
DKK	213.379
GBP	-9.111
USD	-204.747

#### Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

### Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	0,3
Cykliske forbrugsgoder	7,4
Diverse	9,1
Ejendomme	1,3
Finans	61,9
Forsyning	1,1
Industri	4,8
Informationsteknologi	2,2
Investeringsforeninger	0,3
Materialer	4,1
Medicinal og sundhed	3,4
Råvarer	0,3
Telekommunikation	3,8
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.DKK)	8.085	-61.784
Investorenes formue (t.DKK)	375.690	331.558

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

# AKL SEB Global HY Bonds SRI I

Afdeling	AKL SEB Global HY Bonds SRI I	Startdato *)	15. september 2017
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060911998	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, Stockholm
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2,09 %. Afkastet på benchmark lå på 4,01 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 1,92 procentpoint.

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	8.102	-61.767
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-17	-17
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>8.085</b>	<b>-61.784</b>

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	401.232	426.972
Emissioner i perioden	11.060	137.525
Indløsninger i perioden	-44.687	-108.527
Periodens resultat	8.085	-54.738
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>375.690</b>	<b>401.232</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	2,09	-15,13
Benchmark afkast (pct.) *)	4,01	-15,41
Indre værdi (DKK pr. andel)	90,33	86,45
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,40	0,40
Investorenes formue (t.DKK)	375.690	331.558
Antal andele	4.159.043	3.835.440
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.

# Secure Market Power

Afdeling	Secure Market Power	Startdato *)	15. august 2022
Benchmark	MSCI World (net div. I DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061148731	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure Spectrum
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 19,03 %. Afkastet på benchmark lå på 12,73 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 6,3 procentpoint.

## SECURE MARKET POWER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.733	2.635
Kursgevinster og -tab	131.499	-104.859
Administrationsomkostninger	-5.057	-2.939
Resultat før skat	132.175	-105.163
Skat	-855	-406
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>131.320</b>	<b>-105.569</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	4.628	5.598
Kapitalandele	748.213	427.304
Andre aktiver	734	226
<b>Aktiver i alt</b>	<b>753.575</b>	<b>433.128</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorenes formue	751.699	433.045
Anden gæld	1.876	83
<b>Passiver i alt</b>	<b>753.575</b>	<b>433.128</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	433.045	489.954
Korrektion ved fusion eller spaltning	277.973	0
Udlodning fra sidste år	-45.237	-2.191
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	804	-148
Emissioner i perioden	14.588	53.250
Indløsninger i perioden	-60.982	-17.574
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	188	87
Ovf. til udlodning næste år	0	16
Foreslået udlodning	0	18.927
Periodens resultat	131.320	-109.277
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>751.699</b>	<b>433.045</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Cykliske forbrugsgoder	13,9
Finans	10,4
Industri	24,7
Informationsteknologi	34,0
Medicinal og sundhed	17,0
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	19,03	-20,72
Benchmark afkast (pct.) *)	12,73	-13,54
Indre værdi (DKK pr. andel)	146,53	123,48
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,68	0,66
Investorenes formue (t.DKK)	751.699	413.694
Antal andele	5.129.835	3.350.197
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	93,83	
Tracking Error	7,54	

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

\*\*Tilgang ved fusion består af medlemmernes formue i den ophørende afdeling (Secure Globale Aktier) på sammenlægningstidspunktet.

I ledelsesberetningen er fusionen omtalt nærmere.

Nedenfor vises hovedtal for den ophørende afdeling fra 1. januar 2023 til 16. juni 2023 i 1.000 kr..

<b>Resultat på ombytningstidspunktet</b>	<b>16.06.2023</b>
Renter og udbytte	2.394
Kursgevinster og -tab	48.908
Andre indtægter	0
Administrationsomkostninger	-1.775
Skat	-360
<b>Årets resultat</b>	<b>49.167</b>

<b>Investorenes formue</b>	<b>Cirkulerende andele</b>	<b>16.06.2023</b>
Investorenes formue primo	203.955.200	277.972
Udlodning i året		-25.466
Emissioner i perioden	1.136.000	1.609
Indløsninger i perioden	-33.643.600	-48.039
Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag		124
Overførsel af årets resultat		49.167
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>171.447.600</b>	<b>255.367</b>

# Secure Globale Obligationer

Afdeling	Secure Globale Obligationer	Startdato *)	29. august 2014
Benchmark	J.P. Morgan Danske Obligationsindeks	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060571446	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 3,10 %. Afkastet på benchmark lå på 0,63 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 2,47 procentpoint.

## SECURE SELECT OBLIGATIONER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.384	3.168
Kursgevinster og -tab	2.233	-15.299
Administrationsomkostninger	-543	-652
Resultat før skat	5.074	-12.783
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>5.074</b>	<b>-12.783</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	5.043	8.205
1,3 Obligationer	62.896	149.720
1,3 Kapitalandele	116.585	0
Andre aktiver	1.175	1.841
<b>Aktiver i alt</b>	<b>185.699</b>	<b>159.766</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerens formue	185.633	159.719
Anden gæld	66	47
<b>Passiver i alt</b>	<b>185.699</b>	<b>159.766</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Note 2: Investorerens formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorerens formue primo	159.719	210.952
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-2.466	0
Emissioner i perioden	32.241	23.525
Indløsninger i perioden	-9.039	-64.330
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	104	201
Ovf. til udlodning næste år	0	151
Foreslået udlodning	0	2.430
Periodens resultat	5.074	-13.210
<b>Investorerens formue ultimo</b>	<b>185.633</b>	<b>159.719</b>
<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>		30.06.2023
Diverse		3,5
Energi		0,8
Finans		25,2
Industri		5,6
Investeringsforeninger		64,9
<b>I alt, alle sektorer</b>		<b>100,0</b>
<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.)*	3,10	-7,35
Benchmark afkast (pct.)*	0,63	-14,11
Indre værdi (DKK pr. andel)	93,54	90,70
Administrationsomkostninger (pct.)*	0,50	0,41
Investorerens formue (t.DKK)	185.633	147.483
Antal andele	1.984.619	1.626.046
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.

# Secure Select Aktier

Afdeling	Secure Select Aktier	Startdato *)	6. juli 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div) EUR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061553401	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure Spectrum
Risikoindikator [1-7] **) 4		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

\*\*)Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 20,65 %. Afkastet på benchmark lå på 11,60 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 9,05 procentpoint.

## WEALTH INVEST SECURE SELECT AKTIER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.087	2.259
Kursgevinster og -tab	45.850	-116.628
Administrationsomkostninger	-1.534	-2.713
Resultat før skat	45.403	-117.082
Skat	-124	-321
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>45.279</b>	<b>-117.403</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	564	4.944
Kapitalandele	225.301	246.306
Andre aktiver	1.452	287
<b>Aktiver i alt</b>	<b>227.317</b>	<b>251.537</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerne formue	227.115	251.482
Anden gæld	202	55
<b>Passiver i alt</b>	<b>227.317</b>	<b>251.537</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	251.482	510.668
Emissioner i perioden	10.781	50.914
Indløsninger i perioden	-80.564	-183.882
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	137	124
Periodens resultat	45.279	-126.342
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>227.115</b>	<b>251.482</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	2,8
Cykliske forbrugsgoder	20,9
Finans	15,6
Industri	9,4
Informationsteknologi	43,8
Medicinal og sundhed	7,5
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	20,65	-23,89
Benchmark afkast (pct.) *)	11,60	-13,19
Indre værdi (DKK pr. andel)	92,16	78,54
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,67	0,67
Investorenes formue (t.DKK)	227.115	309.483
Antal andele	2.464.470	3.940.245
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	91,96	94,55

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

# Linde & Partners Global Value Fond

Afdeling	Linde & Partners Global Value Fond	Startdato *)	30. oktober 2015
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060660462	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 4,62 %. Afkastet på benchmark lå på 12,73 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 8,11 procentpoint.

## LINDE & PARTNERS GLOBAL VALUE FOND

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.949	3.592
Kursgevinster og -tab	8.509	-22.816
Administrationsomkostninger	-1.647	-1.644
Resultat før skat	10.811	-20.868
Skat	-533	-503
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>10.278</b>	<b>-21.371</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	1.611	6.746
Kapitalandele	208.472	214.081
Andre aktiver	583	500
<b>Aktiver i alt</b>	<b>210.666</b>	<b>221.327</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerens formue	210.582	221.271
Anden gæld	84	56
<b>Passiver i alt</b>	<b>210.666</b>	<b>221.327</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	221.271	233.688
Emissioner i perioden	11.338	20.936
Indløsninger i perioden	-32.414	-19.337
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	109	49
Periodens resultat	10.278	-14.065
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>210.582</b>	<b>221.271</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	25,3
Cykliske forbrugsgoder	8,7
Diverse	3,2
Industri	11,7
Informationsteknologi	25,3
Materialer	7,9
Medicinal og sundhed	17,9
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	4,62	-9,10
Benchmark afkast (pct.) *)	12,73	-13,54
Indre værdi (DKK pr. andel)	144,09	133,05
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,75	0,75
Investorenes formue (t.DKK)	210.582	211.677
Antal andele	1.460.867	1.590.952
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	89,84	91,70
Tracking Error	8,67	8,18

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

# Linde & Partners Dividende Fond

Afdeling	Linde & Partners Dividende Fond	Startdato *)	2. november 2015
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060660389	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skatstatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 4,76 %. Afkastet på benchmark lå på 12,73 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 7,97 procentpoint.

## LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	4.612	3.978
Kursgevinster og -tab	10.385	-25.444
Administrationsomkostninger	-1.917	-1.805
Resultat før skat	13.080	-23.271
Skat	-638	-575
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>12.442</b>	<b>-23.846</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	3.489	10.188
Kapitalandele	239.777	245.334
Andre aktiver	837	657
<b>Aktiver i alt</b>	<b>244.103</b>	<b>256.179</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorenes formue	244.011	256.119
Anden gæld	92	60
<b>Passiver i alt</b>	<b>244.103</b>	<b>256.179</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	256.119	253.592
Udlodning fra sidste år	0	-5.232
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-9.751	-215
Emissioner i perioden	12.466	29.270
Indløsninger i perioden	-27.364	-4.768
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	99	41
Ovf. til udlodning næste år	0	198
Foreslået udlodning	0	10.338
Periodens resultat	12.442	-27.105
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>244.011</b>	<b>256.119</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	26,3
Cykliske forbrugsgoder	8,8
Diverse	3,5
Industri	11,4
Informationsteknologi	24,5
Materialer	7,6
Medicinal og sundhed	17,9
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	4,76	-9,17
Benchmark afkast (pct.) *)	12,73	-13,54
Indre værdi (DKK pr. andel)	129,75	124,87
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,74	0,74
Investorenes formue (t.DKK)	244.011	237.818
Antal andele	1.879.815	1.904.545
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	89,95	91,25
Tracking Error	8,93	8,70

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

# Linde & Partners Dividende Fond I

Afdeling	Linde & Partners Dividende Fond I	Startdato *)	29. november 2019
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061151792	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	2

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

\*\*)Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 4,39 %. Afkastet på benchmark lå på 12,73 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 8,34 procentpoint.

## LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND I

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.469	3.547
Kursgevinster og -tab	4.844	-21.353
Administrationsomkostninger	-756	-1.067
Resultat før skat	6.557	-18.873
Skat	-333	-509
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>6.224</b>	<b>-19.382</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	2.228	1.523
Kapitalandele	129.510	138.605
Andre aktiver	462	367
<b>Aktiver i alt</b>	<b>132.200</b>	<b>140.495</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerne formue	132.140	140.459
Anden gæld	60	36
<b>Passiver i alt</b>	<b>132.200</b>	<b>140.495</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	140.459	267.584
Udlodning fra sidste år	0	-12.653
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-14.543	2.755
Indløsninger i perioden	0	-102.615
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	122
Ovf. til udlodning næste år	0	88
Foreslået udlodning	0	14.543
Periodens resultat	6.224	-29.365
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>132.140</b>	<b>140.459</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	26,7
Cykliske forbrugsgoder	8,6
Diverse	3,2
Industri	11,2
Informationsteknologi	23,9
Materialer	7,4
Medicinal og sundhed	19,0
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	4,39	-8,59
Benchmark afkast (pct.) *)	12,73	-13,54
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,35	108,43
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,55	0,52
Investorenes formue (t.DKK)	132.140	135.945
Antal andele	1.253.740	1.253.740
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	89,95	91,25
Tracking Error	8,95	N/A

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

# Lannebo Europa Small Cap AKL

Afdeling	Lannebo Europa Small Cap AKL	Primær rådgiver	Lannebo Fonder Danmark
SE-nummer	38864246	Startdato *)	27. oktober 2017

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

## KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

### LANNEBO EUROPA SMALL CAP AKL

#### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	564	1.641
Kursgevinster og -tab	-879	-27.819
Administrationsomkostninger	-156	-809
Resultat før skat	-471	-26.987
Skat	-45	-180
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>-516</b>	<b>-27.167</b>

#### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
Likvide midler	1.064	809
1,3 Kapitalandele	22.232	24.479
Andre aktiver	1.320	168
<b>Aktiver i alt</b>	<b>24.616</b>	<b>25.456</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerne formue	24.403	25.390
Anden gæld	213	66
<b>Passiver i alt</b>	<b>24.616</b>	<b>25.456</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	25.390	124.807
Udlodning fra sidste år	0	-3.537
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-1.042	3
Emissioner i perioden	6.064	10.294
Indløsninger i perioden	-5.522	-77.941
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	-24
Ovf. til udlodning næste år	0	11
Foreslået udlodning	0	877
Periodens resultat	-516	-29.100
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>24.403</b>	<b>25.390</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	0,4
Cykliske forbrugsgoder	13,2
Diverse	10,4
Ejendomme	0,7
Finans	15,0
Industri	33,2
Informationsteknologi	14,1
Medicinal og sundhed	13,0
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.DKK)	-516	-27.167
Investorenes formue (t.DKK)	24.403	60.511

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

# AKL Lannebo Europa Small Cap P

Afdeling	AKL Lannebo Europa Small Cap P	Startdato *)	27. oktober 2017
Benchmark	MSCI Europa Small Cap NR (i DKK).	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060908341	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Lannebo Fonder Danmark
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -2,21 %. Afkastet på benchmark lå på 5,83 %, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med 8,04 procentpoint.

## AKL LANNEBO EUROPA SMALL CAP P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-114	-20.887
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-71	-368
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>-185</b>	<b>-21.256</b>

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	15.260	98.097
Udlodning fra sidste år	0	-2.597
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-459	3
Emissioner i perioden	1.053	10.294
Indløsninger i perioden	-2.244	-67.664
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	9	85
Ovf. til udlodning næste år	0	2
Foreslået udlodning	0	467
Periodens resultat	-185	-23.428
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>13.434</b>	<b>15.260</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	-2,21	-22,59
Benchmark afkast (pct.) *)	5,83	-23,27
Indre værdi (DKK pr. andel)	89,95	93,23
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,72	0,90
Investorenes formue (t.DKK)	13.434	40.653
Antal andele	148.366	436.062
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	96,16	96,07
Tracking Error	6,61	6,26

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

# AKL Lannebo Europa Small Cap I

Afdeling	AKL Lannebo Europa Small Cap I	Startdato *)	12. juni 2018
Benchmark	MSCI Europa Small Cap NR (i DKK).	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061031549	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Lannebo Fonder Danmark
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -1,86 %. Afkastet på benchmark lå på 5,83 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 7,69 procentpoint.

## AKL LANNEBO EUROPA SMALL CAP I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-316	-5.900
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-15	-12
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>-331</b>	<b>-5.912</b>

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	10.130	26.710
Udlodning fra sidste år	0	-940
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-583	0
Emissioner i perioden	5.011	0
Indløsninger i perioden	-3.279	-10.279
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	21	0
Ovf. til udlodning næste år	0	9
Foreslået udlodning	0	410
Periodens resultat	-331	-5.780
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>10.969</b>	<b>10.130</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	-1,86	-22,21
Benchmark afkast (pct.) *)	5,83	-23,27
Indre værdi (DKK pr. andel)	95,50	99,29
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,36	0,48
Investorenes formue (t.DKK)	10.969	19.858
Antal andele	114.100	200.000
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	96,16	96,07
Tracking Error	6,66	6,29

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

# Amalie Global AK

Afdeling	Amalie Global AK	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0016111511	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimelInvest
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 7,33 %.

## AMALIE GLOBAL AK

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	66	25
Kursgevinster og -tab	36.787	-56.032
Administrationsomkostninger	-4.006	-3.935
Resultat før skat	32.847	-59.942
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>32.847</b>	<b>-59.942</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	8.467	3.923
Kapitalandele	496.511	338.521
Andre aktiver	114	116
<b>Aktiver i alt</b>	<b>505.092</b>	<b>342.560</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorernes formue	504.773	342.483
Anden gæld	319	77
<b>Passiver i alt</b>	<b>505.092</b>	<b>342.560</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	342.483	470.423
Korrektion ved fusion eller spaltning	92.411	0
Emissioner i perioden	136.525	31.801
Indløsninger i perioden	-99.567	-100.673
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	74	43
Periodens resultat	32.847	-59.111
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>504.773</b>	<b>342.483</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Finans	5,0
Investeringsforeninger	95,0
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	7,33	-12,93
Indre værdi (DKK pr. andel)	154,82	143,59
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,96	1,06
Investorenes formue (t.DKK)	504.773	317.244
Antal andele	3.260.446	2.209.317
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.

\*\*Tilgang ved fusion består af medlemmernes formue i den ophørende afdeling (Amalie Global AK II) på sammenlægningstidspunktet. I ledelsesberetningen er fusionen omtalt nærmere.

Nedenfor vises hovedtal for den ophørende afdeling fra 1. januar 2023 til 16. juni 2023 i 1.000 kr..

<b>Resultat på ombytnings tidspunktet</b>	<b>16.06.2023</b>
Renter og udbytte	10
Kursgevinster og -tab	7.983
Andre indtægter	0
Administrationsomkostninger	-845
Skat	0
<b>Årets resultat</b>	<b>7.148</b>

<b>Investorenes formue</b>	<b>Cirkulerende andele</b>	<b>16.06.2023</b>
Investorenes formue primo	63.901.100	92.411
Emissioner i perioden	0	0
Indløsninger i perioden	0	0
Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag		0
Overførsel af årets resultat		7.148
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>63.901.100</b>	<b>99.559</b>

Bytteforhold\* 1,001359

\*)hvad der modtages i fortsættende afdeling pr. andel i ophørende afdeling

# Strategi Stabil

Afdeling	Strategi Stabil	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060308583	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimelInvest
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2,73 %.

## STRATEGI STABIL

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023	1.1-30.06.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	777	428
Kursgevinster og -tab	6.315	-21.629
Andre indtægter	12	12
Administrationsomkostninger	-838	-842
Resultat før skat	6.266	-22.031
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>6.266</b>	<b>-22.031</b>

### Balance

Note	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	2.541	3.956
Kapitalandele	228.381	225.678
Andre aktiver	4.725	457
<b>Aktiver i alt</b>	<b>235.647</b>	<b>230.091</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerne formue	230.403	230.044
Anden gæld	5.244	47
<b>Passiver i alt</b>	<b>235.647</b>	<b>230.091</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	230.044	234.838
Udlodning fra sidste år	0	-15.505
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-461
Emissioner i perioden	3.910	38.029
Indløsninger i perioden	-9.845	-2.789
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	28	50
Periodens resultat	6.266	-24.118
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>230.403</b>	<b>230.044</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Diverse	10,2
Investeringsforeninger	84,9
Råvarer	4,9
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	2,73	-8,98
Indre værdi (DKK pr. andel)	94,17	92,50
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,54	0,54
Investorenes formue (t.DKK)	230.403	232.329
Antal andele	2.446.762	2.511.762
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.

# Strategi Aktier

Afdeling	Strategi Aktier	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060308310	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimInvest
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 6,50 %.

## STRATEGI AKTIER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	246	180
Kursgevinster og -tab	27.218	-55.846
Administrationsomkostninger	-3.094	-3.054
Resultat før skat	24.370	-58.720
Skat	-21	-23
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>24.349</b>	<b>-58.743</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	859	2.715
Kapitalandele	392.312	360.449
Andre aktiver	12.144	7.652
<b>Aktiver i alt</b>	<b>405.315</b>	<b>370.816</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorenes formue	396.799	367.108
Anden gæld	8.516	3.708
<b>Passiver i alt</b>	<b>405.315</b>	<b>370.816</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	367.108	451.140
Udlodning fra sidste år	0	-82.092
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-395
Emissioner i perioden	16.314	64.778
Indløsninger i perioden	-11.027	-3.699
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	55	53
Periodens resultat	24.349	-62.677
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>396.799</b>	<b>367.108</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Diverse	15,2
Investeringsforeninger	84,8
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct. *)	6,50	-13,79
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,98	100,55
Administrationsomkostninger (pct. *)	0,92	0,95
Investorenes formue (t.DKK)	396.799	358.886
Antal andele	3.744.165	3.569.065
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.

# Strategi Alternativer

Afdeling	Strategi Alternativer	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060885978	Noteret	Unoteret
Skatstatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimelInvest
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

\*\*)Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,45 %.

## STRATEGI ALTERNATIVER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.642	1.454
Kursgevinster og -tab	1.141	-6.467
Administrationsomkostninger	-1.869	-1.789
Resultat før skat	914	-6.802
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>914</b>	<b>-6.802</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	1.643	6.118
Kapitalandele	223.968	221.982
Andre aktiver	0	0
<b>Aktiver i alt</b>	<b>225.611</b>	<b>228.100</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorenes formue	225.512	228.037
Anden gæld	99	63
<b>Passiver i alt</b>	<b>225.611</b>	<b>228.100</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	228.037	216.277
Emissioner i perioden	5.399	25.613
Indløsninger i perioden	-8.867	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	35
Periodens resultat	914	-13.888
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>225.512</b>	<b>228.037</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Diverse	22,0
Investeringsforeninger	71,6
Råvarer	6,4
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	0,45	-3,36
Indre værdi (DKK pr. andel)	118,71	121,90
Administrationsomkostninger (pct.) *)	1,09	1,11
Investorenes formue (t.DKK)	225.512	214.927
Antal andele	1.899.684	1.763.184
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.

# TimeInvest Sustainable Opportunities AKL

Afdeling	TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	Primær rådgiver	TimeInvest
SE-nummer	41881275	Startdato *)	17. december 2020

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

## KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

### TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES AKL

#### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.306	1.572
Kursgevinster og -tab	12.214	-28.016
Administrationsomkostninger	-860	-937
Resultat før skat	12.660	-27.381
Skat	-200	-256
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>12.460</b>	<b>-27.637</b>

#### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
	Likvide midler	999
1,3	Kapitalandele	95.026
	Andre aktiver	115
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>96.140</b>
<b>Passiver</b>		
2	Investorerens formue	96.090
	Anden gæld	50
	<b>Passiver i alt</b>	<b>96.140</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	96.090	129.905
Emissioner i perioden	0	2.759
Indløsninger i perioden	-2.868	-11.188
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	25
Periodens resultat	12.460	-25.411
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>105.689</b>	<b>96.090</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	13,5
Cykliske forbrugsgoder	7,5
Diverse	2,5
Energi	1,0
Finans	1,7
Forsyning	4,9
Industri	25,4
Informationsteknologi	22,4
Materialer	2,1
Medicinal og sundhed	19,0
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.DKK)	12.460	-27.637
Investorenes formue (t.DKK)	105.689	103.202

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

# AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P

Afdeling	AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	Startdato *)	17. december 2020
Benchmark	MSCI World ESG Screened Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061419199	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimeInvest
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

\*\*) Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 13,21 %. Afkastet på benchmark lå på 14,35 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 1,14 procentpoint.

## AKL TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	12.786	-27.274
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-326	-363
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>12.460</b>	<b>-27.637</b>

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	96.090	129.905
Emissioner i perioden	0	2.759
Indløsninger i perioden	-2.868	-11.188
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	35
Periodens resultat	12.460	-25.421
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>105.689</b>	<b>96.090</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	13,21	-20,88
Benchmark afkast (pct.) *)	14,35	-14,44
Indre værdi (DKK pr. andel)	103,29	89,11
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,84	0,82
Investorenes formue (t.DKK)	105.689	103.202
Antal andele	1.023.187	1.158.187
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	92,18	90,54

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

# KK Obligationer

Afdeling	KK Obligationer	Startdato *)	17. september 2020
Benchmark	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Gov 5-7 Yr Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061407509	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindeks [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

\*\*)Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,78 %. Afkastet på benchmark lå på 1,49 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 0,71 procentpoint.

## KK OBLIGATIONER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	7.553	4.839
Kursgevinster og -tab	1.018	-94.698
Administrationsomkostninger	-517	-537
Resultat før skat	8.054	-90.396
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>8.054</b>	<b>-90.396</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	6.669	2.235
Obligationer	702.723	889.978
Andre aktiver	6.057	5.612
<b>Aktiver i alt</b>	<b>715.449</b>	<b>897.825</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorenes formue	715.401	897.792
Anden gæld	48	33
<b>Passiver i alt</b>	<b>715.449</b>	<b>897.825</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	897.792	903.923
Emissioner i perioden	85.454	296.602
Indløsninger i perioden	-275.899	-172.656
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-1
Periodens resultat	8.054	-130.076
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>715.401</b>	<b>897.792</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Diverse	0,3
Finans	0,3
Realkreditobligationer	56,1
Statsobligationer	43,3
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	0,78	-9,74
Benchmark afkast (pct.) *)	1,49	-8,32
Indre værdi (DKK pr. andel)	84,60	87,04
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,07	0,06
Investorenes formue (t.DKK)	715.401	870.352
Antal andele	8.456.283	9.999.021
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.

# Forskel - Bæredygtige Aktier

Afdeling	Forskel - Bæredygtige Aktier	Startdato *)	5. april 2021
Benchmark	MSCI ACWI ESG Screened Index (USD), NR i DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061536901	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Curo Capital
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

\*\*\*)Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 7,98 %. Afkastet på benchmark lå på 13,00 %, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med 5,02 procentpoint.

## WEALTH INVEST FORSKEL - BÆREDYGTIGE AKTIER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	311	210
Kursgevinster og -tab	14.495	-59.498
Andre indtægter	42	49
Administrationsomkostninger	-730	-808
Resultat før skat	14.118	-60.047
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>14.118</b>	<b>-60.047</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	439	6.635
Kapitalandele	176.453	183.678
Andre aktiver	0	5
<b>Aktiver i alt</b>	<b>176.892</b>	<b>190.318</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorenes formue	176.825	190.226
Anden gæld	67	92
<b>Passiver i alt</b>	<b>176.892</b>	<b>190.318</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	190.226	248.036
Emissioner i perioden	192	4.537
Indløsninger i perioden	-27.758	-5.051
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	47	15
Periodens resultat	14.118	-57.309
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>176.825</b>	<b>190.226</b>

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

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	7,98	-24,13
Benchmark afkast (pct.) *)	13,00	-14,05
Indre værdi (DKK pr. andel)	96,93	88,62
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,81	0,74
Investorenes formue (t.DKK)	176.825	191.340
Antal andele	1.824.327	2.159.085
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.

# Metropolis Globale Aktier

Afdeling	Metropolis Globale Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div.) USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060561645	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Metropolis
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

\*\*)Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 16,43 %. Afkastet på benchmark lå på 11,60 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 4,83 procentpoint.

## WEALTH INVEST METROPOLIS GLOBALE AKTIER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	4.067	37.517
Kursgevinster og -tab	77.424	-114.030
Andre indtægter	0	-61
Administrationsomkostninger	-1.787	-4.499
Resultat før skat	79.704	-81.073
Skat	-435	-28.336
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>79.269</b>	<b>-109.409</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	1.969	2.727
Kapitalandele	461.193	519.011
Andre aktiver	2.714	14.608
<b>Aktiver i alt</b>	<b>465.876</b>	<b>536.346</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerens formue	464.990	523.124
Anden gæld	886	13.222
<b>Passiver i alt</b>	<b>465.876</b>	<b>536.346</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0

---

<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
---------------------------------------	--------------	--------------

---

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Investorenes formue primo	523.124	894.446
Korrektion ved fusion eller spaltning	0:tab278.212	
Emissioner i perioden	45.517	3.800
Indløsninger i perioden	-183.254	-562.431
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	334	-151
Periodens resultat	79.269	-90.752

---

<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>464.990</b>	<b>523.124</b>
-----------------------------------	----------------	----------------

---

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
---	------------

Cykliske forbrugsgoder	19,2
Diverse	1,7
Finans	23,0
Industri	21,0
Informationsteknologi	34,2
Telekommunikation	0,9
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
------------------------------	------------	------------

Afkast (pct.) *)	16,43	-11,98
Benchmark afkast (pct.) *)	11,60	-13,19
Indre værdi (DKK pr. andel)	177,06	148,01
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,39	0,56
Investorenes formue (t.DKK)	464.990	630.530
Antal andele	2.624.301	4.259.929
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	90,83	95,19
Tracking Error	4,83	5,38

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

# Baron Globale Aktier

Afdeling	Baron Globale Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060696573	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Baron Funds
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 22,22 %. Afkastet på benchmark lå på 11,60 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 10,62 procentpoint.

## WEALTH INVEST BARON GLOBALE AKTIER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	296	128
Kursgevinster og -tab	88.446	-486.293
Andre indtægter	0	-42
Administrationsomkostninger	-1.672	-2.955
Resultat før skat	87.070	-489.162
Skat	-26	-14
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>87.044</b>	<b>-489.176</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,4 Likvide midler	4.930	4.322
Kapitalandele	429.574	422.275
Andre aktiver	10.889	646
<b>Aktiver i alt</b>	<b>445.393</b>	<b>427.243</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerens formue	435.264	424.341
Anden gæld	10.129	2.902
<b>Passiver i alt</b>	<b>445.393</b>	<b>427.243</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	424.341	1.210.020
Emissioner i perioden	72.120	78.975
Indløsninger i perioden	-148.460	-326.238
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	219	203
Periodens resultat	87.044	-538.619
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>435.264</b>	<b>424.341</b>

**Note 3:**

**Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)**

Solgte rentefutures	-2.658
---------------------	--------

**Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)** 30.06.2023

Cykliske forbrugsgoder	20,4
Diverse	5,7
Finans	4,4
Industri	2,1
Informationsteknologi	59,1
Medicinal og sundhed	8,3
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	22,22	-45,46
Benchmark afkast (pct.) *)	11,60	-13,19
Indre værdi (DKK pr. andel)	114,79	104,67
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,39	0,43
Investorenes formue (t.DKK)	435.264	524.299
Antal andele	3.789.103	5.009.128
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	94,92	94,96
Tracking Error	17,36	17,31

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

# SGA Globale Aktier

Afdeling	SGA Globale Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061032513	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Sustainable Growth Advisors
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 14,99 %. Afkastet på benchmark lå på 11,60 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 3,39 procentpoint.

## WEALTH INVEST SGA GLOBALE AKTIER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.298	2.809
Kursgevinster og -tab	67.033	-138.438
Andre indtægter	-24	-24
Administrationsomkostninger	-1.667	-2.485
Resultat før skat	67.640	-138.138
Skat	-315	-328
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>67.325</b>	<b>-138.466</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	7.088	6.241
Kapitalandele	470.226	460.715
Andre aktiver	1.400	1.036
<b>Aktiver i alt</b>	<b>478.714</b>	<b>467.992</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerens formue	477.501	467.163
Anden gæld	1.213	829
<b>Passiver i alt</b>	<b>478.714</b>	<b>467.992</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	467.163	711.092
Emissioner i perioden	43.077	76.058
Indløsninger i perioden	-100.227	-181.961
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	163	171
Periodens resultat	67.325	-138.197
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>477.501</b>	<b>467.163</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	7,1
Cykliske forbrugsgoder	7,2
Ejendomme	2,7
Finans	16,7
Industri	3,0
Informationsteknologi	38,5
Materialer	2,6
Medicinal og sundhed	22,2
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	14,99	-20,36
Benchmark afkast (pct.) *)	11,60	-13,19
Indre værdi (DKK pr. andel)	137,70	120,09
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,37	0,42
Investorenes formue (t.DKK)	477.501	484.480
Antal andele	3.464.873	4.034.399
Styktørrelse i DKK	100	100
Active Share	85,95	90,29
Tracking Error	4,95	5,88

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

# Allspring Small Cap Aktier

Afdeling	Allspring Small Cap Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	WORLD SMALL CAP NTR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060636595	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Wells Capital // Allspring
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 6,33 %. Afkastet på benchmark lå på 5,43 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,90 procentpoint.

## WEALTH INVEST ALLSPRING SMALL CAP AKTIER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	4.937	8.182
Kursgevinster og -tab	36.876	-186.317
Andre indtægter	2	-39
Administrationsomkostninger	-2.487	-4.105
Resultat før skat	39.328	-182.279
Skat	-646	-661
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>38.682</b>	<b>-182.940</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	14.794	22.159
Kapitalandele	515.815	616.124
Andre aktiver	4.995	1.179
<b>Aktiver i alt</b>	<b>535.604</b>	<b>639.462</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorerens formue	532.625	636.981
Anden gæld	2.979	2.481
<b>Passiver i alt</b>	<b>535.604</b>	<b>639.462</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorerens formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorerens formue primo	636.981	904.604
Emissioner i perioden	19.041	77.706
Indløsninger i perioden	-162.442	-179.348
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	363	203
Periodens resultat	38.682	-166.184
<b>Investorerens formue ultimo</b>	<b>532.625</b>	<b>636.981</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	7,0
Cykliske forbrugsgoder	7,3
Diverse	27,7
Ejendomme	0,6
Energi	1,2
Finans	2,1
Industri	20,7
Informationsteknologi	18,0
Materialer	9,3
Medicinal og sundhed	6,1
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	6,33	-20,10
Benchmark afkast (pct.) *)	5,43	-15,78
Indre værdi (DKK pr. andel)	163,57	150,50
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,44	0,51
Investorerens formue (t.DKK)	532.625	703.044
Antal andele	3.253.709	4.671.262
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	50,00	50,25
Tracking Error	4,58	6,87

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

# CT EM Aktier

Afdeling	CT EM Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI Emerging Markets (net div)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060585909	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Columbia Management
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2,89 %. Afkastet på benchmark lå på 2,74 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,15 procentpoint.

## WEALTH INVEST CT EM AKTIER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	6.419	5.644
Kursgevinster og -tab	6.970	-141.805
Andre indtægter	0	75
Administrationsomkostninger	-1.840	-2.671
Resultat før skat	11.549	-138.757
Skat	-678	-872
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>10.871</b>	<b>-139.629</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,3 Likvide midler	3.312	18.201
Kapitalandele	342.038	389.763
Andre aktiver	11.829	341
<b>Aktiver i alt</b>	<b>357.179</b>	<b>408.305</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorenes formue	348.750	406.861
Anden gæld	8.429	1.444
<b>Passiver i alt</b>	<b>357.179</b>	<b>408.305</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	406.861	604.309
Emissioner i perioden	498	23.084
Indløsninger i perioden	-69.564	-56.260
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	84	-35
Periodens resultat	10.871	-164.237
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>348.750</b>	<b>406.861</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	6,2
Cykliske forbrugsgoder	11,7
Diverse	19,5
Ejendomme	0,9
Energi	1,0
Finans	25,5
Industri	3,0
Informationsteknologi	29,8
Materialer	0,4
Medicinal og sundhed	2,0
<b>I alt, alle sektorer</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	2,89	-23,25
Benchmark afkast (pct.) *)	2,74	-10,41
Indre værdi (DKK pr. andel)	111,25	114,92
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,50	0,52
Investorenes formue (t.DKK)	348.750	453.492
Antal andele	3.136.496	3.946.028
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	73,13	73,35
Tracking Error	4,18	6,90

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

# Janus H High Yield Obligationer

Afdeling	Janus H High Yield Obligationer	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained Index Total Return Hedged to EUR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060696730	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Janus Henderson
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 3,39 %. Afkastet på benchmark lå på 4,15 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 0,76 procentpoint.

## WEALTH INVEST JANUS H HIGH YIELD OBLIGATIONER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	18.125	13.792
Kursgevinster og -tab	6.926	-105.628
Andre indtægter	8	-86
Administrationsomkostninger	-2.934	-2.088
Resultat før skat	22.125	-94.010
Skat	-5	-11
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>22.120</b>	<b>-94.021</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
1,4 Likvide midler	19.262	58.950
1,4 Obligationer	686.647	553.125
1,4 Kapitalandele	0	2.077
1,3 Afledte finansielle instrumenter	5.712	1.896
Andre aktiver	27.833	10.258
<b>Aktiver i alt</b>	<b>739.454</b>	<b>626.306</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorenes formue	718.603	624.136
1,3 Afledte finansielle instrumenter	842	554
Anden gæld	20.009	1.616
<b>Passiver i alt</b>	<b>739.454</b>	<b>626.306</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	98,8	99,9
Øvrige	1,2	0,1
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	624.136	541.567
Emissioner i perioden	99.376	220.269
Indløsninger i perioden	-27.473	-47.845
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	444	915
Periodens resultat	22.120	-90.770
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>718.603</b>	<b>624.136</b>

**Note 3:**

**Underliggende eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)**

Valuta	Eksponering
EUR	507.445
GBP	-12.966
USD	-490.143

**Modparter ved afledte finansielle instrumenter**

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES FRANCE

**Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)**

Købte rentefutures	28.393
Solgte rentefutures	-50.828

**Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)** 30.06.2023

Australien	0,7
Belgien	0,6
Canada	1,6
Cayman Islands	3,9
England	2,5
Frankrig	6,1
Holland	4,9
Irland	1,1
Italien	2,1
LIBERIA	0,6
Luxembourg	2,6
Panama	3,0
Spanien	2,4
Sverige	0,7
Tyskland	4,6
U.S.A.	61,9
Øvrige	0,7
<b>I alt, alle lande</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	3,39	-17,42
Benchmark afkast (pct.) *)	4,15	-14,87
Indre værdi (DKK pr. andel)	110,44	104,78
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,45	0,41
Investorenes formue (t.DKK)	718.603	454.593
Antal andele	6.499.503	4.338.712
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.

# Indeksobligationer

Afdeling	Indeksobligationer	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060645075	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Danske Capital
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,51 %. Afkastet på benchmark lå på 0,62 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 0,11 procentpoint.

## WEALTH INVEST INDEKS OblIGATIONER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	660	800
Kursgevinster og -tab	1.134	-10.448
Andre indtægter	0	-20
Administrationsomkostninger	-514	-763
Resultat før skat	1.280	-10.431
Skat	-3	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>1.277</b>	<b>-10.431</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
Likvide midler	383	299
1,4 Obligationer	180.690	193.119
1,3 Afledte finansielle instrumenter	198	1.248
Andre aktiver	380	355
<b>Aktiver i alt</b>	<b>181.651</b>	<b>195.021</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorenes formue	181.186	194.791
1,3 Afledte finansielle instrumenter	224	0
Anden gæld	241	230
<b>Passiver i alt</b>	<b>181.651</b>	<b>195.021</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	101,6
Øvrige	-0,0	-1,6
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	194.791	240.567
Emissioner i perioden	7.243	699
Indløsninger i perioden	-22.154	-29.931
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	30
Periodens resultat	1.277	-16.574
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>181.186</b>	<b>194.791</b>

### Note 3:

#### Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering
AUD	-2.158
CAD	-1.537
DKK	1
EUR	138.240
GBP	-17.909
NZD	-447
SEK	-825
USD	-115.852

#### Modparter ved afledte finansielle instrumenter

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige

<b>Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)</b>	30.06.2023
Australien	1,2
Canada	0,9
England	10,2
Frankrig	12,1
Italien	6,2
Spanien	2,9
Tyskland	1,9
U.S.A.	63,9
Øvrige	0,7
<b>I alt, alle lande</b>	<b>100,0</b>

<b>Nøgletal for halvåret</b>	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	0,51	-4,57
Benchmark afkast (pct.) *)	0,62	-4,09
Indre værdi (DKK pr. andel)	103,18	105,70
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,28	0,34
Investorenes formue (t.DKK)	181.186	213.618
Antal andele	1.754.733	2.021.001
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.

# Wellington EM Obligationer

Afdeling	Wellington EM Obligationer	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	Sammensat benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060606176	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Wellington Management
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. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 5,20 %. Afkastet på benchmark lå på 4,00 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 1,20 procentpoint.

## WEALTH INVEST WELLINGTON EM OBLIGATIONER

### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	17.069	15.606
Kursgevinster og -tab	13.179	-74.381
Andre indtægter	8	-120
Administrationsomkostninger	-2.565	-2.779
Resultat før skat	27.691	-61.674
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>27.691</b>	<b>-61.674</b>

### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
<b>Aktiver</b>		
Likvide midler	17.369	45.222
1,4 Obligationer	581.286	496.147
1,3 Afledte finansielle instrumenter	6.455	14.670
Andre aktiver	32.283	9.862
<b>Aktiver i alt</b>	<b>637.393</b>	<b>565.901</b>
<b>Passiver</b>		
2 Investorenes formue	602.285	557.112
1,3 Afledte finansielle instrumenter	6.054	7.347
Anden gæld	29.054	1.442
<b>Passiver i alt</b>	<b>637.393</b>	<b>565.901</b>

<b>Note 1: Finansielle instrumenter i pct.</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
Børsnoterede	100,0	99,1
Øvrige	0,1	0,9
<b>I alt finansielle instrumenter</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>Note 2: Investorenes formue</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	557.134	553.523
Emissioner i perioden	59.937	125.533
Indløsninger i perioden	-42.734	-60.966
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	257	429
Periodens resultat	27.691	-61.407
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>602.285</b>	<b>557.112</b>

<b>Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)</b>	<b>30.06.2023</b>
<b>Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)</b>	
Valuta Eksponering	
BRL	3.786
CLP	-5.397
CNY	18.778
COP	-7.570
CZK	-5.114
EUR	268.292
GBP	-104
HUF	4.743
IDR	-11.697
KZT	1.147
MXN	-12.789
PEN	-7.635
PHP	195
PLN	13.684
RON	2.449
SGD	12.532
THB	32.974
USD	-304.111
ZAR	-6.090

#### **Modparter ved afledte finansielle instrumenter**

ANZBAU3M  
 BANK OF AMERICA, N.A.  
 BANK OF MONTREAL TORONTO  
 BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE  
 BNPAFRPP  
 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE  
 CITIUS33  
 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA  
 CRLYGB2L  
 DEUTGB2L  
 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON  
 Importeret  
 MSLNGB2X  
 ROYAL BANK OF CANADA TORONTO  
 ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC LONDON  
 SOGEFRPP  
 STANDARD CHARTERED BANK LONDON  
 STATE STREET BANK AND TRUST CO.  
 UBSWUS33  
 Ukendt modpart  
 Ukendt udsteder  
 WESTPAC BANKING CORPORATION

#### **Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)**

Købte rentefutures	82.995
Solgte rentefutures	-87.431

**Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)****30.06.2023**

Angola	1,1
Bermuda	1,3
Brasilien	5,9
Bulgarien	2,0
Cayman Islands	1,3
Chile	3,0
Columbia	6,2
Costa Rica	0,7
Dominikanske Republik	2,0
England	1,0
Ghana	1,0
Holland	0,7
Hong Kong	1,8
Indonesien	6,8
Israel	2,4
Jordan	0,7
Luxembourg	1,8
Makedonien	0,8
Mexico	9,0
Oman	1,2
Peru	4,6
Polen	3,2
Rumænien	3,9
SA	2,4
Singapore	0,7
Sydafrika	6,1
Sydkorea	1,1
Tjekkiet	4,2
Tyrkiet	2,1
Ungarn	5,6
U.S.A.	8,5
Øvrige	6,9
<b>I alt, alle lande</b>	<b>100,0</b>

**Nøgletal for halvåret****30.06.2023****30.06.2022**

Afkast (pct.) *)	5,20	-10,64
Benchmark afkast (pct.) *)	4,00	-7,03
Indre værdi (DKK pr. andel)	96,19	91,44
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,46	0,50
Investorerens formue (t.DKK)	602.531	512.748
Antal andele	6.263.872	5.607.481
Stykstørrelse i DKK	100	100
Tracking Error	N/A	6,39

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

# Othania Globale Aktier AKL

Afdeling	Othania Globale Aktier AKL	Primær rådgiver	Othania Investeringsrådgivning
SE-nummer	43256548	Startdato *)	23. juni 2022

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

## KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

### OTHANIA GLOBALE AKTIER AKL

#### Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	23.06-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	14	0
Kursgevinster og -tab	-4.089	121
Administrationsomkostninger	-458	0
Resultat før skat	-4.533	121
Skat	0	0
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>-4.533</b>	<b>121</b>

#### Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK	
	<b>Aktiver</b>		
1,3	Likvide midler	800	279
	Kapitalandele	64.424	71.854
	Andre aktiver	398	0
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>65.622</b>	<b>72.133</b>
	<b>Passiver</b>		
2	Investorenes formue	65.559	72.074
	Anden gæld	63	59
	<b>Passiver i alt</b>	<b>65.622</b>	<b>72.133</b>

**Note 1: Finansielle instrumenter i pct.** 30.06.2023

Børsnoterede 100,0

---

**I alt finansielle instrumenter** **100,0**

---

**Note 2: Investorerne formue** 30.06.2023  
1.000 DKK

Investorerne formue primo 72.074

Emissioner i perioden 8.154

Indløsninger i perioden -10.181

Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag 45

Periodens resultat -4.533

---

**Investorerne formue ultimo** **65.559**

---

**Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)**

Diverse

Investeringsforeninger

**I alt, alle sektorer****Nøgletal for halvåret** 30.06.2023

Nettoresultat (t.DKK) -4.533

Investorerne formue (t.DKK) 65.559

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

# AKL Othania Globale Aktier

Afdeling	AKL Othania Globale Aktier	Startdato *)	23. juni 2022
Benchmark	MSCI World Net Return (NDDUWI Index)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061806718	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Othania Investeringsrådgivning
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

\*\*) Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -6,39 %. Afkastet på benchmark lå på 12,73 %, så afdelingen har underperformet sit benchmark med 19,12 procentpoint.

## AKL OTHANIA GLOBALE AKTIER

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	23.06-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-4.500	121
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-33	0
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>-4.533</b>	<b>121</b>

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	72.074	0
Emissioner i perioden	8.154	80.452
Indløsninger i perioden	-10.181	-801
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	45	182
Periodens resultat	-4.533	-7.759
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>65.559</b>	<b>72.074</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	-6,39	
Benchmark afkast (pct.) *)	12,73	
Indre værdi (DKK pr. andel)	86,59	101,82
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,79	
Investorenes formue (t.DKK)	65.559	9.388
Antal andele	757.129	92.206
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.

# Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Afdeling	Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	Primær rådgiver	Othania Investeringsrådgivning
SE-nummer	43814575	Startdato *)	29. marts 2023

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

## KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

### QBLUE BALANCED GLOBALE BÆREDYGTIGE AKTIER AKL

#### Resultatopgørelse

	28.03-30.06.2023	*
	1.000 DKK	
Renter og udbytter	3.672	
Kursgevinster og -tab	16.198	
Administrationsomkostninger	-897	
Resultat før skat	18.973	
Skat	-765	
<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>18.208</b>	

#### Balance

Note	30.06.2023		
	1.000 DKK		
		<b>Aktiver</b>	
		Likvide midler	507
1,3		Kapitalandele	537.952
		Andre aktiver	2.158
		<b>Aktiver i alt</b>	<b>540.617</b>
		<b>Passiver</b>	
2		Investorerens formue	539.083
		Anden gæld	1.534
		<b>Passiver i alt</b>	<b>540.617</b>

\* Sammenligningstal for resultatopgørelsen er fra seneste årsregnskab, da afdelingen ikke tidligere har aflagt halvårsrapport.

**Note 1: Finansielle instrumenter i pct.** 30.06.2023

Børsnoterede 100,0

**I alt finansielle instrumenter 100,0****Note 2: Investorenes formue** 30.06.2023

1.000 DKK

Investorenes formue primo 0

Emissioner i perioden 520.954

Indløsninger i perioden -227

Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag 148

Periodens resultat 18.208

**Investorenes formue ultimo 539.083****Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)**

30.06.2023

Basis forbrugsgoder 5,3

Cykliske forbrugsgoder 7,5

Diverse 1,0

Ejendomme 2,4

Energier 2,5

Finans 14,6

Forsyning 2,7

Industri 9,1

Informationsteknologi 33,2

Materialer 3,4

Medicinal og sundhed 13,7

Telekommunikation 4,6

**I alt, alle sektorer 100,0****Nøgletal for halvåret** 30.06.2023

Nettoresultat (t.DKK) 18.208

Investorenes formue (t.DKK) 539.083

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

# AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I

Afdeling	AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I Startdato *)	29. marts 2023
Benchmark	MSCI World Net DKK	Stykstørrelse DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0062268843	Noteret Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver Qblue
Risikoindeks [1-7] **) 4	Morningstar rating [1-5] **) Ikke rated	

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

\*\*) Gældende pr. 30.06.2023

## Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 3,40 %. Afkastet på benchmark lå på 6,34 %, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med 2,94 procentpoint.

## AKL QBLUE BALANCED GLOBALE BÆREDYGTIGE AKTIER I

Andelsklassens resultatposter	28.03-30.06.2023 1.000 DKK	*
Andel af resultat af fællesporteføljen	18.269	
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	
Kursgevinster og -tab	0	
Administrationsomkostninger	-62	
<b>Andelsklassens nettoresultat</b>	<b>18.208</b>	

\* Sammenligningstal for resultatopførelsen er fra seneste årsregnskab, da afdelingen ikke tidligere har aflagt halvårsrapport.

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	0
Emissioner i perioden	520.954
Indløsninger i perioden	-227
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	148
Periodens resultat	18.208
<b>Investorenes formue ultimo</b>	<b>539.083</b>

Nøgletal for halvåret	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	3,40
Benchmark afkast (pct.) *)	6,34
Indre værdi (DKK pr. andel)	103,40
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,11
Investorenes formue (t.DKK)	539.083
Antal andele	5.213.483
Stykstørrelse i DKK	100
Active Share	90,59

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

# Fælles noter

## Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022.

## Revision

Halvårsrapporten har i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes bestemmelser ikke været genstand for revision eller review.

## Rapporter kan rekvireres ved henvendelse

Foreningens halvårsrapport kan rekvireres ved henvendelse til Foreningen på tlf.: 33 28 14 40 eller på e-mail: [ifssebinvest@seb.dk](mailto:ifssebinvest@seb.dk) eller via Foreningens hjemmeside [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).