

A photograph of a man and a woman walking barefoot on a beach covered in smooth, wet pebbles. The woman is on the left, wearing a long, patterned dress, and the man is on the right, wearing a t-shirt and shorts. They are walking towards the right side of the frame. The sky is overcast with soft, grey clouds. The overall mood is serene and romantic.

Halvårsrapport 2026

Investeringsforeningen

Danske Invest

Danske Invest

Investeringsforeningen Danske Invest

CVR-nr. 15 16 15 82

Bernstorffsgade 40

1577 København V

Telefon 33 33 71 71

www.danskeinvest.dk

danskeinvest@danskeinvest.com

Bestyrelse

Advokat Bo Holse, formand,

Direktør Birgitte Brinch Madsen, næstformand

Direktør Jeanette Fangel Løgstrup

Direktør Jan Madsen

Professor Michael Svarer

Direktion

Danske Invest Management A/S

Administrerende direktør Robert Bruun Mikkelsen

Vicedirektør Morten Rasten

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Depotselskab

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

CVR-nr. 39 96 62 63

Indhold

Ledelsesberetning

Udviklingen i første halvår 2026	8
----------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	12
-------------------	----

Regnskaber

Afdelingernes halvårsregnskaber	13
---------------------------------	----

Fælles noter

Anvendt regnskabspraksis	265
--------------------------	-----

Oversigt over afdelinger og tilhørende andelsklasser

	Afdeling/andelsklasse
13	Bioteknologi Indeks KL
15	Danmark – Akkumulerende KL Danmark – Akkumulerende, klasse DKK Danmark – Akkumulerende, klasse DKK W
18	Danmark Fokus KL Danmark Fokus, klasse DKK d Danmark Fokus, klasse DKK W d
21	Danmark Indeks ex OMXC20 KL Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK d Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK W d
24	Danmark Indeks KL Danmark Indeks, klasse DKK d Danmark Indeks, klasse DKK W d
27	Danmark KL Danmark, klasse DKK d Danmark, klasse DKK W d
30	Dannebrog Mellemlange Obligationer KL Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK d Dannebrog Mellemlange Obligationer W
33	Danske Indeksobligationer KL
35	Danske Korte Obligationer KL Danske Korte Obligationer, klasse DKK d Danske Korte Obligationer, klasse DKK W d
38	Danske Lange Obligationer KL Danske Lange Obligationer, klasse DKK d Danske Lange Obligationer W

	Afdeling/andelsklasse
41	Defence & Security – Accumulating Defence & Security – Accumulating, DKK Defence & Security – Accumulating, EUR W Defence & Security – Accumulating, SEK
45	Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h Euro High Yield Obligasjon, klasse NOK h Euro High Yield-Obligationer, klass SEK h Euro High Yield-Obligationer, klass SEK W h
51	Euro High Yield-Obligationer KL Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK d h Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h
54	Euro Investment Grade-Obligationer KL Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK d h Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK W d h
57	Europa – Akkumulerende KL Europa – Akkumulerende, klasse DKK h Europa - Akkumulerende, klasse DKK W h
60	Europa 2 KL
62	Europa Højt Udbytte - Akkumulerende KL Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK W Europe High Dividend, klasse NOK
66	Europa Højt Udbytte KL Europa Højt Udbytte, klasse DKK d Europa Højt Udbytte, klasse DKK W d
69	Europa Indeks BNP KL Europa Indeks BNP, klasse DKK d

Afdeling/andelsklasse			Afdeling/andelsklasse		
72	Europa Indeks KL Europa Indeks, klasse DKK d Europa Indeks, klasse DKK W d	108	Global Ansvarlig Portefølje 65 – Akkumulerende KL Global Ansvarlig Portefølje 65, DKK Globaali Vastuullinen Salkku 65, EUR Globaali Vastuullinen Salkku 65, EUR W Global Ansvarlig 65, NOK Global Ansvarsfull Portfölj 65, SEK		
75	Europa KL Europa, klasse DKK d Europa, klasse DKK W d	114	Global Ansvarlig Portefølje 80 – Akkumulerende KL Global Ansvarlig Portefølje 80, DKK Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR W Global Ansvarlig 80, NOK Global Ansvarsfull Portfölj 80, SEK		
78	Europa Small Cap - Akkumulerende KL Europa Small Cap - Akkumulerende, klasse DKK Europe Small Cap, klasse NOK	120	Global Ansvarlig Portefølje 100 – Akkumulerende KL Global Ansvarlig Portefølje 100, DKK Globaali Vastuullinen Salkku 100, EUR W Global Ansvarsfull Portfölj 100, SEK		
81	Europa Small Cap KL Europa Small Cap, klasse DKK d Europa Small Cap, klasse DKK W d	124	Global Indeks – Akkumulerende KL Global Indeks – Akkumulerende, klasse DKK h Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK W h Global Index, klasse NOK h		
84	Fjernøsten Indeks KL Fjernøsten Indeks, klasse DKK d	128	Global Indeks KL Global Indeks, klasse DKK d Global Indeks, klasse DKK W d		
87	Fonde KL Fonde, klasse DKK d Fonde, klasse DKK W d	131	Global Index 2 – Accumulating Global Indeks 2 – Akkumulerende Global Indeks 2 - Akkumulerende W Globaali Indeks 2, EUR W Global Indeks 2, NOK Global Indeks 2, NOK W Global Index 2, SEK W		
90	Global Ansvarlig Portefølje 20 – Akkumulerende KL Global Ansvarlig Portefølje 20, DKK Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR W Global Ansvarlig 20, NOK Global Ansvarsfull Portfölj 20, SEK	137	Global Sustainable Future – Akkumulerende KL Global Sustainable Future – Akkumulerende, klasse DKK Global Sustainable Future – Akkumulerende, klasse DKK W Global Sustainable Future, osuuslaji EUR Global Sustainable Future, klasse NOK		
96	Global Ansvarlig Portefølje 35 – Akkumulerende KL Global Ansvarlig Portefølje 35, DKK Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR W Global Ansvarlig 35, NOK Global Ansvarsfull Portfölj 35, SEK	141	Global Sustainable Future 2 KL		
102	Global Ansvarlig Portefølje 50 – Akkumulerende KL Global Ansvarlig Portefølje 50, DKK Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR W Global Ansvarlig 50, NOK Global Ansvarsfull Portfölj 50, SEK				

Afdeling/andelsklasse		Afdeling/andelsklasse	
143	Global Sustainable Future KL Global Sustainable Future, klasse DKK d Global Sustainable Future, klasse DKK W d	181	Japan KL Japan, klasse DKK d Japan, klasse DKK W d
146	Globale High Yield-Obligationer – Akkumulerende KL Global High Yield Bonds – Accumulating, class EUR h Global High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR W h Global High Yield Obligasjon, klasse NOK h Globala High Yield-obligationer, klass SEK h Globala High Yield-obligationer, klass SEK W h	184	Mix 20 – Akkumulerende
		186	Mix 35 – Akkumulerende
		188	Mix 50 – Akkumulerende
		190	Mix 65 – Akkumulerende
152	Globale High Yield-Obligationer KL Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK d h Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h	192	Mix 80 – Akkumulerende
		194	Mix Aktier – Akkumulerende
155	Globale Lange Indeksobligationer – Akkumulerende KL Globale Lange Indeksobligationer – Akkumulerende, klasse DKK h Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h Reaalikorko Maa ilma, osuuslaji EUR h Global Realrente Obligasjon, klasse NOK h Globala Realräntor, klass SEK h	196	Mix Obligationer
		198	Mix Obligationer – Akkumulerende Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h
161	Globale Lange Indeksobligationer KL Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK d h Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK W d h	201	Norden Ansvarligt Fokus – Akkumulerende KL Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende, DKK Pohjoisen Vastuulliset Osakkeet, osuuslaji EUR Pohjoisen Vastuulliset Osakkeet, osuuslaji EUR W Norden Ansvarlig Fokus, klasse NOK W Norden Ansvarlig Fokus, klasse NOK
164	Globale Mellemlange Indeksobligationer KL Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK d h Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK W d h	207	Nordiske Virksomhedsobligationer – Akkumulerende KL Nordiske Virksomhedsobligationer – Akkumulerende, klasse DKK h Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h Pohjoisen Yrityslainat, osuuslaji EUR h Nordisk Kredittobligasjon, klasse NOK h Nordiska Företagsobligationer, klass SEK h Nordiska Företagsobligationer, klass SEK W h
167	Globale Obligationsmarkeder KL	213	Norske Korte Obligationer – Akkumulerende KL Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK I
169	Globale Virksomhedsobligationer KL Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK d h Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK W d h	216	Nye Markeder – Akkumulerende KL Nye Markeder – Akkumulerende, klasse DKK Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK W Global Emerging Markets, osuuslaji EUR Global Emerging Markets, klasse NOK Global Emerging Markets, klass SEK
172	Horisont Pension 2030 – Akkumulerende KL Horisont Pension 2030, klass SEK		
175	Horisont Pension 2040 – Akkumulerende KL Horisont Pension 2040, klass SEK		
178	Horisont Pension Basis – Akkumulerende KL Horisont Pension Basis, klass SEK		

Afdeling/andelsklasse		Afdeling/andelsklasse	
222	Nye Markeder 2 Nye Markeder 2, klasse DKK d Nye Markeder 2, klasse DKK W d	255	USA Indeks – Akkumulerende KL USA Indeks – Akkumulerende, klasse DKK h USA Index, klasse NOK USA Index, klass SEK
225	Nye Markeder KL Nye Markeder, klasse DKK d Nye Markeder, klasse DKK W d	259	USA Indeks KL USA Indeks, klasse DKK d USA Indeks, klasse DKK W d
228	Nye Markeder Obligationer – Akkumulerende KL Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR h Emerging Markets Debt Hard Currency, osuuslaji EUR W h Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR W h Nye Markeder Obligasjon, klasse NOK h Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK h Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK W h	262	Østeuropa KL – under afvikling Østeuropa, klasse DKK d – under afvikling
234	Nye Markeder Obligationer KL Nye Markeder Obligationer, klasse DKK d h Nye Markeder Obligationer, klasse DKK W d h		
237	Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta – Akkumulerende KL -u/fusion Nye Markeder Obl. Lokal Valuta – Akkumulerende, klasse DKK Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK W Kehittyvät Korkomarkkinat, Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR Kehittyvät Korkomarkkinat, Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR W Nye Markeder Obligasjon Lokal Valuta, klasse NOK Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK W		
244	Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL -under fusion Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK d Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK W d		
247	Structured Credit – Investment Grade Structured Credit – Investment Grade, DKK W d Structured Credit - Investment Grade, DKK d		
250	Structured Credit – Investment Grade, Accumulating Structured Credit – Investment Grade, Accumulating EUR W Structured Credit - Investment Grade, Accumulating EUR		
253	Teknologi Indeks KL		

Udviklingen i første halvår 2026

Markedsudviklingen

Første halvår af 2026 bød på større udsving på både aktiemarkederne og obligationsmarkederne, primært som følge af konflikten i Mellemøsten med blokeringen af Hormuzstrædet. Det sendte i marts olie- og gaspriserne stejlt i vejret, ligesom frykten for øget inflation sendte renterne op. Udviklingen udløste også kursfald på aktiemarkedet. Investorer frygtede, at konflikten kunne få en væsentlig negativ effekt på den globale økonomiske vækst.

Trods perioden med kursfald endte globale aktier med at give betydelige positive afkast i første halvår af 2026. I takt med at USA og Iran nedtrappede deres konflikt og indgik en midlertidig fredsaftale, reagerede de finansielle markeder med lettelse. Samtidig viste global økonomi sig generelt mere dynamisk og modstandsdygtig over for de stigende energipriser end frygtet – og energipriserne steg mindre end i de mest negative scenarier.

Med nedtrapningen af konflikten i Mellemøsten kunne de finansielle markeder i løbet af foråret skifte fokus væk fra Mellemøsten og i stedet fokusere på, at økonomien generelt har det godt, og at virksomhederne leverer massiv indtjeningsvækst – ikke mindst i USA. Her har virksomhederne gennem længere tid vist en solid evne til at øge deres indtjening. Det medvirkede til, at det amerikanske aktiemarked satte en række nye kursrekorder i første halvår af 2026.

Også europæiske aktier kom i løbet af foråret stærkt igen, men det var japanske aktier og i særdeleshed emerging markets-aktier, der tegnede sig for de største stigninger i første halvår af 2026. Emerging markets blev blandt andet løftet af aktiemarkederne i Sydkorea og Taiwan, hvor lokale teknologiselskaber leverer centrale komponenter til den globale udrulning af kunstig intelligens.

Ser vi på obligationsmarkederne, lå de korte renter i Europa og USA (hhv. 2-årige danske/tyske og amerikanske statsrenter) ved udgangen af første halvår af 2026 et stykke højere end ved årsskiftet. Højere renter er ensbetydende med faldende obligationskurser, men de løbende rentebetalinger var alligevel

tilstrækkelige til at sikre positive afkast fra f.eks. korte danske obligationer i første halvår af 2026.

For de lange renter (hhv. 10-årige danske/tyske og amerikanske statsrenter) var billedet lidt mere blandet. Her lå de europæiske renter ved udgangen af første halvår af 2026 på omtrent samme niveau som ved årsskiftet, mens renten i USA lå lidt højere. Det samlede afkast fra lange danske obligationer endte dermed også højere end afkastet fra korte og mellem lange danske obligationer i første halvår. Dels nød de lange obligationer godt af højere løbende rentebetalinger, og dels havde de ikke modvind fra stigende renter og dermed faldende obligationskurser.

De stigende korte renter var især drevet af forventninger om en strammere pengepolitik fra centralbankerne end tidligere antaget – ikke mindst fordi konflikten i Mellemøsten har presset inflationen op.

Forventninger til 2. halvår 2026

2. halvår af 2026 er generelt begyndt med en del udsving på aktiemarkederne, især inden for selskaber relateret til kunstig intelligens (også betegnet AI). Investorer har været bekymrede for, om de enorme investeringer i AI er rentable, og derudover har bekymringer om øget konkurrence fra Kina tyngt selskaber inden for AI og særligt producenterne af hukommelseschips. Samtidig blussede krigen i Mellemøsten hen over sommeren op igen og sendte kortvarigt olieprisen markant i vejret, indtil forhåbninger om en ny aftale mellem USA og Iran lagde en dæmper på olieprisen og gav fornyet optimisme.

Trods usikkerhederne relateret til AI og geopolitik har aktiemarkederne ikke desto mindre nået nye rekordniveauer i begyndelsen af august. Det skyldes blandt andet, at de økonomiske nøgletal både i Europa og USA har overrasket positivt hen over sommeren, og samtidig har selskaberne generelt leveret stærke regnskaber for 2. kvartal med en høj vækst i indtjeningen.

På obligationsmarkederne begyndte 2. halvår med stigende renter, der blandt andet skyldes bekymring om stigende oliepriser og inflation. Derudover har der været tiltagende fokus på den voksende statsgæld i mange lande, som giver en vis usikkerhed for, om der er tilstrækkelig investorinteresse for de mange statsobligationer, der finansierer gælden.

Udviklingen på aktiemarkederne i resten af 2. halvår vil blandt andet afhænge af udviklingen i de økonomiske data, herunder inflationsdata, samt den

geopolitiske udvikling med fokus på den fortsatte udvikling i Mellemøsten og amerikansk handelspolitik. Yderligere forventer vi fortsat fokus på den globale udrulning af AI. Midtvejsvalget i USA i november vil helt sikkert også få stor opmærksomhed, men selve resultatet har normalt ikke stor betydning for aktiemarkedet.

Vi forventer et positivt afkast fra aktier i den resterende del af 2. halvår, anført af USA og understøttet af fortsat solid økonomisk vækst og fortsat stærk vækst i selskabernes indtjening. Selv om vi fortsat forventer enkelte renteforhøjelser fra centralbankerne, forventer vi ikke, at de vil udgøre en markant modvind for aktiemarkederne – dertil er den økonomiske vækst for solid, og samtidig vurderer vi generelt, at inflationen er under kontrol. Trods den geopolitiske usikkerhed forventer vi ikke, at Donald Trump og republikanerne ønsker en fornyet eskalering af situationen i Mellemøsten forud for midtvejsvalget i USA i november.

På obligationsmarkederne ser vi begrænset potentiale for rentefald og dermed kursstigninger på obligationer i resten af 2. halvår. Vi ser større sandsynlighed for stigende renter, der kan lægge pres på obligationskurserne. Vi forventer således, at afkastet på obligationer primært vil være båret af de løbende rentebetalinger.

Acontoudbytter

Nogle afdelinger kan ifølge foreningens vedtægter udbetale acontoudbytter. Sidste dag for handel med investeringsbeviser inklusiv acontoudbytter er torsdag d. 1. oktober 2026. Acontoudbytter vil fragå i indre værdi fredag d. 2. oktober 2026 om morgenen. Udbetalinger forventes at ske med valør tirsdag d. 6. oktober 2026.

Afdeling/andelsklasse	Udbytte i kr. pr. bevis
Dannebrog Mellem lange Obligationer, klasse DKK d	0,80
Dannebrog Mellem lange Obligationer W	1,10
Danske Lange Obligationer, klasse DKK d	1,10
Danske Lange Obligationer W	1,40
Fonde, klasse DKK d	0,90
Fonde, klasse DKK W d	0,90

Formueudvikling og nettosalg

Formuen i Investeringsforeningen Danske Invest var 184,0 mia. kr. pr. 30. juni 2026 mod en formue på 157,1 mia. kr. ultimo 2025. Nettosalget af investeringsbeviser beløb sig i første halvår 2026 til 15,4 mia. kr., og halvårets resultat blev 15,3 mia. kr. Der blev i første halvår 2026 udbetalt udbytter for 3,7 mia. kr.

Lancering af ny andelsklasse

D. 19. marts 2026 lancerede foreningen følgende andelsklasse:

Afdeling	Ny andelsklasse
Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende KL	Norden Ansvarlig Fokus, klasse NOK W

Lukning af andelsklasser

Foreningen har besluttet at lukke en række andelsklasser i 1. halvår 2026. Det drejer sig om nedenstående andelsklasser:

Afdeling	Lukkede andelsklasser
Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende KL	Norden Ansvarsfuldt Fokus, klass SEK Norden Ansvarsfuldt Fokus, klass SEK W
Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL	Global Ansvarlig Portefølje 20, DKK W Global Ansvarsfull Porföjl 20, SEK W
Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL	Global Ansvarlig Portefølje 35, DKK W Global Ansvarsfull Porföjl 35, SEK W
Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL	Global Ansvarlig Portefølje 50, DKK W Global Ansvarsfull Porföjl 50, SEK W
Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL:	Global Ansvarlig Portefølje 65, DKK W Global Ansvarsfull Porföjl 65, SEK W
Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL	Global Ansvarlig Portefølje 80, DKK W Global Ansvarsfull Porföjl 80, SEK W
Global Ansvarlig Portefølje 100 - Akkumulerende KL	Global Ansvarlig Portefølje 100, DKK W Global Ansvarsfull Porföjl 100, SEK W Gloaali Vastuullinen Salkku 100, EUR

Andelsklasser

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

Relevante vedtægtsændringer fra generalforsamlingen d. 23. april 2026

På den ordinære generalforsamling i Danske Invest foreningen d. 23. april 2026 blev det besluttet at fusionere afdeling Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL ind i afdeling Nye Markeder Obligationer KL med Nye Markeder Obligationer KL som den fortsættende afdeling samt at fusionere afdeling Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta – Akkumulerende KL ind i afdeling Nye Markeder Obligationer – Akkumulerende med Nye Markeder Obligationer – Akkumulerende KL som den fortsættende afdeling.

Fusionerne er godkendt af Finanstilsynet d. 26. maj 2026. Offentliggørelse af ombytningsforholdet sker forventeligt d. 18. september 2026 og de nye andele vil forventeligt være i investorernes depoter d. 22. september 2026.

På den ordinære generalforsamling blev en ændring af investeringsunivers og navn for afdeling Fjernøsten Indeks KL godkendt. Investeringsuniverset blev ændret, så afdelingen fremover kan investere bredere i emerging markets ved at følge et aktieindeks, der omfatter disse markeder, i stedet for kun selskaber i Fjernøsten/Asien (ekskl. Japan). Afdelingens navn blev ændret fra Fjernøsten Indeks KL til Nye Markeder Indeks, så navnet bedre afspejler det nye investeringsunivers.

Ændringerne er godkendt af Finanstilsynet d. 26. maj 2026 og forventes implementeres d. 28. august 2026.

Rapportering om Active Share og Tracking Error

Målet for samtlige afdelinger, der følger en aktiv investeringsstrategi, er at opnå et afkast, der er højere end afkastet for det respektive benchmark, mens

målet for afdelinger, som følger en passiv investeringsstrategi, er at investeringerne er sammensat, så de følger udviklingen i et udvalgt indeks.

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

Foreningen offentliggør nøgletallene Active Share (se definition i faktaboks) sammen med Tracking Error (se definition i faktaboks) i både halvårsrapporterne og årsrapporterne for aktieafdelinger. Tracking error offentliggøres dog kun, hvis afdelingen eller andelsklassen har mindst 3 års historik.

Active Share

Active Share er et mål for, hvor stor en andel af porteføljen, der ikke er sammenfaldende med det udvalgte benchmark. Dette nøgletal viser et øjebliksbillede på statusdagen. Jo højere Active Share er, desto højere er graden af aktiv styring af en afdeling. Erfaringerne viser, at størrelsen af Active Share er meget afhængig af den enkelte afdelings investeringsunivers og dermed benchmark. Et meget snævert investeringsunivers har en tendens til at medføre, at Active Share bliver lav. Denne tendens bliver forstærket af de lovgivningsbestemte placeringsregler.

Tracking Error

Tracking Error er et matematisk udtryk for variationen i forskellen på afkastet mellem en afdeling og dens benchmark. En høj Tracking Error er udtryk for, at variationen i forskellen mellem afkastet på afdelingen og benchmark har været høj og kan opfattes som et udtryk for, at afdelingen har været aktivt styret.

Selv om de to nøgletal kan give en indikation, kan de ikke stå alene, når man skal vurdere, om en aktieafdeling er aktiv eller passiv. Brancheforeningen anbefaler, at man viser de to nøgletal i årsrapporter og halvårsrapporter. Anbefalingen foreskriver desuden, at der i årsrapporterne for aktieafdelinger og andelsklasser, der har en Active Share på under 50 og en Tracking Error under 3, gives en beskrivelse af, hvorledes graden af aktiv forvaltning er afstemt med afdelingens afkastmålsætning, investeringsunivers og andre relevante parametre.

I Investeringsforeningen Danske Invest er der pr. 30. juni 2026 fire afdelinger, som har en Active Share (se definition i faktaboks) under 50 pct. og en Tracking Error (se definition i faktaboks) under 3 pct., hvilket kunne være en umiddelbar indikation på manglende aktiv styring. Det gælder for afdelingerne Danmark KL, Danmark – Akkumulerende KL, Mix Aktier – Akkumulerende og Global Ansvarlig Portefølje 100 – Akkumulerende KL.

Afdelingerne Danmark KL og Danmark – Akkumulerende KL har benchmarks, som er domineret af store selskaber, hvilket gør det vanskeligt at komme over grænseværdierne. De nævnte afdelinger har dog over tid vist, at de har været i stand til at skabe tilstrækkelige udsving i forhold til deres benchmarks, hvorfor bestyrelsen vurderer, at afdelingerne er aktive. Afdeling Mix Aktier – Akkumulerende er i opstartsfasen og eksponering sker via flere underliggende aktiestrategier. Afdeling Global Ansvarlig Portefølje 100 – Akkumulerende KL er ikke kun koncentreret om udvælgelse af enkelt aktier, men også tager en betydelig del af sin eksponering igennem modelbaserede strategier. Prisen for afdelingen reflekterer afdelingens investeringsstrategi. Der er således ikke noget ønske om at ændre strategierne i afdelingerne.

Værdipapirudlån

Foreningen har ikke foretaget aktieudlån i første halvår 2026. Dette er i overensstemmelse med brancheanbefaling for danske investeringsforeninger.

Få mere at vide

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

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt nærværende halvårsrapport for regnskabsperioden sluttende 30. juni 2026.

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

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

København, den 25. august 2026

Direktionen *Danske Invest Management A/S*

Robert Bruun Mikkelsen
Administrerende direktør

Morten Rasten
Vicedirektør

Bestyrelse

Bo Holse
Formand

Birgitte Brinch Madsen
Næstformand

Jeanette Fangel Løgstrup

Jan Madsen

Michael Svarer

Bioteknologi Indeks KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	630	643
Kursgevinster og -tab	124.524	-72.843
Administrationsomkostninger	-1.317	-1.223
Resultat før skat	123.838	-73.422
Skat	-89	-93
Halvårets nettoresultat	123.748	-73.515

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	849	830
Kapitalandele	646.721	539.747
Andre aktiver	319	21
Aktiver	647.888	540.598
Passiver		
1 Investorerens formue	647.645	540.360
Anden gæld	244	238
Passiver	647.888	540.598

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	2.752.840	540.360	2.919.848	522.658
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-51.203	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-106	0	0
Emissioner i året	287.910	54.779	218.601	37.307
Indløsninger i året	-105.590	-20.022	-385.609	-66.383
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	88	0	125
Foreslået udlodning	0	40.799	0	51.203
Overførsel af periodens resultat	0	82.782	0	-4.669
Overført til udlodning næste år	0	167	0	119
Investorerens formue i alt	2.935.160	647.645	2.752.840	540.360

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,9	99,9
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,1
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	23,80	-14,34
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	24,02	-14,19
Indre værdi [DKK pr. andel]	220,65	153,33
Nettoresultat [t.DKK]	123.748	-73.515
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.DKK]	647.645	442.103
Antal andele	2.935.160	2.883.340
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Bioteknologi Indeks KL***Profil**

Ikke Børsnoteret

Udbyttebetalende

Introduceret: Maj 2000

Risikoindikator [1-7]: 5

Benchmark: NYSE Arca Biotechnology Index inkl. nettoudbytter

Fondskode: DK0010264456

Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Branchefordeling

Bioteknologi 70,8%

Biovidenskabernes Værktøjer & Serviceydelser 14,7%

Medicinalindustri 9,3%

Sundhedsservice 5,1%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio 0,64

Sharpe Ratio (benchm.) 0,66

Standardafvigelse 18,91

Standardafvigelse (benchm.) 18,94

Tracking error 0,14

Information Ratio -3,31

Active share 0,40

Danmark - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danmark - Akkumulerende, klasse DKK

Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	38.790	44.591
Kursgevinster og -tab	13.399	1.956
Administrationsomkostninger	-10.317	-9.680
Resultat før skat	41.872	36.867
Skat	-5.728	-6.401
Halvårsrets nettoresultat	36.144	30.466

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	32.702	18.114
Kapitalandele	1.785.503	1.924.253
Andre aktiver	4.341	5.258
Aktiver	1.822.546	1.947.625
Passiver		
1 Investorerne formue	1.818.904	1.945.773
Anden gæld	3.642	1.851
Passiver	1.822.546	1.947.625

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.461.457	1.945.773	1.479.143	1.734.134
Emissioner i året	61.158	81.530	158.254	194.224
Indløsninger i året	-180.986	-244.905	-175.940	-212.402
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	362	0	283
Overførsel af periodens resultat	0	36.144	0	229.535
Investorerne formue i alt	1.341.629	1.818.904	1.461.457	1.945.773

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	98,9
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,2	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,8	1,1
I alt	100,0	100,0

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

Danmark - Akkumulerende KL

	Danmark - Akkumulerende, klasse DKK		Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	28.624	26.951	17.836	13.195
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-7.401	-7.013	-2.915	-2.667
Klassens resultat	21.223	19.938	14.921	10.528
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	98,9	97,7	98,9
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,0	0,4	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,2	98,9	98,2	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,8	1,1	1,8	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.184.822	1.142.862	760.951	591.272
Emissioner i året	44.009	47.582	37.522	146.642
Indløsninger i året	-92.607	-147.154	-152.298	-65.248
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	152	137	210	145
Overførsel af periodens resultat	21.223	141.395	14.921	88.141
Investorerne formue ultimo	1.157.598	1.184.822	661.306	760.951
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	903.494	986.293	557.963	492.850
Emissioner i året	33.400	40.551	27.758	117.703
Indløsninger i året	-70.282	-123.350	-110.704	-52.590
Andele ultimo året	866.612	903.494	475.017	557.963

Danmark - Akkumulerende KL

Danmark - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Industri	31,8%	Sharpe Ratio 0,24
Akkumulerende	Sundhed	27,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,08
Introduceret: November 2002	Finans	21,2%	Standardafvigelse 11,90
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	6,6%	Standardafvigelse (benchm.) 11,32
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning	4,3%	Tracking error 2,92
Fondscode: DK0016208515	Dagligvarer	3,1%	Information Ratio 0,74
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer	2,9%	Active share 29,71
	Informationsteknologi	2,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,86	1,69
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,78	1,47
Indre værdi [DKK pr. andel]	1.335,77	1.178,31
Nettoresultat [t.DKK]	21.223	19.938
Administrationsomkostninger [pct.]	1,28	1,28
Investorerne formue [t.DKK]	1.157.598	1.107.956
Antal andele	866.612	940.294
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	31,8%	Sharpe Ratio 0,28
Akkumulerende	Sundhed	27,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,08
Introduceret: Juni 2017	Finans	21,2%	Standardafvigelse 11,90
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	6,6%	Standardafvigelse (benchm.) 11,32
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning	4,3%	Tracking error 2,92
Fondscode: DK0060786051	Dagligvarer	3,1%	Information Ratio 0,90
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer	2,9%	Active share 29,71
	Informationsteknologi	2,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	2,08	1,92
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,78	1,47
Indre værdi [DKK pr. andel]	1.392,17	1.222,68
Nettoresultat [t.DKK]	14.921	10.528
Administrationsomkostninger [pct.]	0,84	0,84
Investorerne formue [t.DKK]	661.306	646.308
Antal andele	475.017	528.599
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Fokus KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danmark Fokus, klasse DKK d

Danmark Fokus, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	116.904	99.399
Kursgevinster og -tab	73.964	-39.578
Administrationsomkostninger	-28.158	-19.489
Resultat før skat	162.710	40.331
Skat	-17.535	-14.217
Halvårs nettoresultat	145.175	26.115

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	131.726	89.876
Kapitalandele	6.023.290	5.784.775
Andre aktiver	7.889	11.368
Aktiver	6.162.905	5.886.020
Passiver		
1 Investorerne formue	6.157.974	5.881.315
Anden gæld	4.931	4.705
Passiver	6.162.905	5.886.020

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	20.340.230	5.881.315	12.957.681	3.583.040
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-204.462	0	-263.165
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	290	0	-4.693
Emissioner i året	1.590.207	452.469	7.965.386	2.096.774
Indløsninger i året	-409.051	-117.316	-582.837	-154.963
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	503	0	1.439
Foreslået udlodning	0	305.134	0	204.462
Overførsel af periodens resultat	0	-160.403	0	416.788
Overført til udlodning næste år	0	444	0	1.633
Investorerne formue i alt	21.521.386	6.157.974	20.340.230	5.881.315

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,0
Finansielle instrumenter i alt	97,8	98,4
Øvrige aktiver og passiver	2,2	1,6
I alt	100,0	100,0

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

Danmark Fokus KL

	Danmark Fokus, klasse DKK d		Danmark Fokus, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	6.298	3.870	167.035	41.734
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.548	-1.483	-26.610	-18.006
Klassens resultat	4.750	2.386	140.425	23.728
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	98,4	97,4	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,0	0,4	0,0
Finansielle instrumenter i alt	97,8	98,4	97,8	98,4
Øvrige aktiver og passiver	2,2	1,6	2,2	1,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	234.294	230.761	5.647.021	3.352.279
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-7.227	-15.900	-197.235	-247.265
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	62	228	228	-4.921
Emissioner i året	9.832	10.321	442.638	2.086.453
Indløsninger i året	-18.007	-17.292	-99.309	-137.672
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	16	474	1.424
Foreslået udlodning	10.637	7.227	294.497	197.235
Overførsel af periodens resultat	-5.891	18.863	-154.512	397.925
Overført til udlodning næste år	4	70	440	1.562
Investorerne formue ultimo	223.734	234.294	5.934.240	5.647.021
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	812.004	836.839	19.528.226	12.120.842
Emissioner i året	34.128	40.360	1.556.079	7.925.026
Indløsninger i året	-63.968	-65.195	-345.083	-517.642
Andele ultimo året	782.164	812.004	20.739.222	19.528.226

Danmark Fokus KL

Danmark Fokus, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Industri	30,6%	Sharpe Ratio 0,25
Udbyttebetalende	Sundhed	27,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,08
Introduceret: November 1998	Finans	21,1%	Standardafvigelse 12,16
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	7,9%	Standardafvigelse (benchm.) 11,32
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning	3,9%	Tracking error 3,69
Fondskode: DK0060244325	Informationsteknologi	3,4%	Information Ratio 0,63
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	2,9%	Active share 37,00
	Råvarer	2,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	2,20	1,10
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,78	1,47
Indre værdi [DKK pr. andel]	286,04	259,56
Nettoresultat [t.DKK]	4.750	2.386
Administrationsomkostninger [pct.]	1,38	1,38
Investorerne formue [t.DKK]	223.734	214.966
Antal andele	782.164	828.199
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Fokus, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	30,6%	Sharpe Ratio 0,29
Udbyttebetalende	Sundhed	27,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,08
Introduceret: Juni 2017	Finans	21,1%	Standardafvigelse 12,16
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	7,9%	Standardafvigelse (benchm.) 11,32
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning	3,9%	Tracking error 3,69
Fondskode: DK0060786218	Informationsteknologi	3,4%	Information Ratio 0,76
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	2,9%	Active share 37,00
	Råvarer	2,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	2,43	1,33
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,78	1,47
Indre værdi [DKK pr. andel]	286,14	259,55
Nettoresultat [t.DKK]	140.425	23.728
Administrationsomkostninger [pct.]	0,94	0,94
Investorerne formue [t.DKK]	5.934.240	4.713.823
Antal andele	20.739.222	18.161.670
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Indeks ex OMXC20 KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK d

Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.604	6.830
Kursgevinster og -tab	-31.782	16.813
Administrationsomkostninger	-771	-519
Resultat før skat	-22.949	23.124
Skat	-1.273	-770
Halvårs nettoresultat	-24.222	22.354

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6	921
Kapitalandele	439.298	440.197
Andre aktiver	2.926	2.571
Aktiver	442.230	443.689
Passiver		
1 Investorerne formue	441.359	443.556
Anden gæld	871	134
Passiver	442.230	443.689

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.779.624	443.556	1.201.415	282.534
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-33.813	0	-34.000
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.498	0	-1.112
Emissioner i året	292.491	67.393	604.209	136.119
Indløsninger i året	-46.421	-10.212	-26.000	-5.280
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	156	0	233
Foreslået udlodning	0	25.119	0	33.813
Overførsel af periodens resultat	0	-49.498	0	31.127
Overført til udlodning næste år	0	157	0	122
Investorerne formue i alt	2.025.694	441.359	1.779.624	443.556

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	98,5
Øvrige finansielle instrumenter	1,8	0,8
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,8
I alt	100,0	100,0

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

Danmark Indeks ex OMXC20 KL

	Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK d		Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	-23.453	22.868	2	5
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-771	-519	0	0
Klassens resultat	-24.224	22.349	2	5
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	98,5	97,7	98,5
Øvrige finansielle instrumenter	1,8	0,8	1,8	0,8
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,2	99,5	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,8	0,5	0,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	443.478	282.461	78	73
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-33.807	-33.991	-6	-9
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-1.498	-1.112	0	0
Emissioner i året	67.132	136.119	260	0
Indløsninger i året	-9.895	-5.280	-317	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	155	233	1	0
Foreslået udlodning	25.118	33.807	1	6
Overførsel af periodens resultat	-49.499	31.120	1	7
Overført til udlodning næste år	157	122	0	0
Investorerne formue ultimo	441.341	443.478	18	78
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.779.313	1.201.105	311	310
Emissioner i året	291.297	604.208	1.194	1
Indløsninger i året	-45.000	-26.000	-1.421	0
Andele ultimo året	2.025.610	1.779.313	84	311

Danmark Indeks ex OMXC20 KL

Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Sundhed	26,6%	Sharpe Ratio 0,63
Udbyttebetalende	Finans	25,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,65
Introduceret: April 1999	Industri	17,3%	Standardafvigelse 10,75
Risikoindikator [1-7]: 4	Dagligvarer	16,7%	Standardafvigelse (benchm.) 10,86
Benchmark: OMXC ex OMXC20 (KFMX) Index TR Gross	Varige forbrugsgoder/service	5,9%	Tracking error 0,67
Fondskode: DK0060244242	Informationsteknologi	3,6%	Information Ratio -0,46
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	2,6%	Active share 5,41
	Råvarer	1,8%	
	Communication Services	0,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	-5,35	7,78
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	-4,74	7,92
Indre værdi [DKK pr. andel]	217,88	223,04
Nettoresultat [t.DKK]	-24.224	22.349
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerne formue [t.DKK]	441.341	327.635
Antal andele	2.025.610	1.468.963
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Indeks ex OMXC20, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Sundhed	26,6%	Sharpe Ratio 0,64
Udbyttebetalende	Finans	25,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,65
Introduceret: Juni 2017	Industri	17,3%	Standardafvigelse 10,75
Risikoindikator [1-7]: 4	Dagligvarer	16,7%	Standardafvigelse (benchm.) 10,86
Benchmark: OMXC ex OMXC20 (KFMX) Index TR Gross	Varige forbrugsgoder/service	5,9%	Tracking error 0,67
Fondskode: DK0060786564	Informationsteknologi	3,6%	Information Ratio -0,30
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	2,6%	Active share 5,41
	Råvarer	1,8%	
	Communication Services	0,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	-5,31	7,84
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	-4,74	7,92
Indre værdi [DKK pr. andel]	217,88	223,10
Nettoresultat [t.DKK]	2	5
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	18	69
Antal andele	84	311
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Indeks KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danmark Indeks, klasse DKK d

Danmark Indeks, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	66.070	61.737
Kursgevinster og -tab	2.635	-11.375
Administrationsomkostninger	-4.277	-3.538
Resultat før skat	64.429	46.824
Skat	-9.534	-8.686
Halvårets nettoresultat	54.894	38.138

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.287	7.108
Kapitalandele	4.482.256	3.069.582
Andre aktiver	4.517	3.185
Aktiver	4.489.060	3.079.875
Passiver		
1 Investorerne formue	4.488.178	3.079.094
Anden gæld	882	781
Passiver	4.489.060	3.079.875

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	18.326.535	3.079.094	16.434.768	2.612.746
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-141.391	0	-79.324
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-950	0	-22
Emissioner i året	9.672.905	1.575.728	3.277.900	512.964
Indløsninger i året	-491.192	-79.712	-1.386.133	-218.764
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	515	0	639
Foreslået udlodning	0	160.661	0	141.391
Overførsel af periodens resultat	0	-107.795	0	108.059
Overført til udlodning næste år	0	2.028	0	1.405
Investorerne formue i alt	27.508.248	4.488.178	18.326.535	3.079.094

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,5
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,2
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,3
I alt	100,0	100,0

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

Danmark Indeks KL

	Danmark Indeks, klasse DKK d		Danmark Indeks, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	50.488	39.020	8.684	2.657
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-3.620	-3.294	-657	-245
Klassens resultat	46.868	35.726	8.027	2.412
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,5	99,4	99,5
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,2	0,4	0,2
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,7	99,9	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,3	0,1	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	2.614.298	2.380.613	464.796	232.132
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-119.820	-71.886	-21.571	-7.438
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-354	736	-596	-758
Emissioner i året	196.151	278.795	1.379.577	234.169
Indløsninger i året	-65.388	-192.423	-14.325	-26.341
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	287	405	228	234
Foreslået udlodning	94.998	119.820	65.663	21.571
Overførsel af periodens resultat	-49.300	97.100	-58.495	10.959
Overført til udlodning næste år	1.170	1.138	858	267
Investorerne formue ultimo	2.672.042	2.614.298	1.816.136	464.796
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	15.560.980	14.976.305	2.765.555	1.458.463
Emissioner i året	1.217.967	1.798.349	8.454.938	1.479.551
Indløsninger i året	-400.000	-1.213.674	-91.192	-172.459
Andele ultimo året	16.378.947	15.560.980	11.129.301	2.765.555

Danmark Indeks KL

Danmark Indeks, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Industri	27,4%	Sharpe Ratio 0,05
Udbyttebetalende	Sundhed	25,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,08
Introduceret: Oktober 1985	Finans	22,2%	Standardafvigelse 11,26
Risikoindikator [1-7]: 4	Dagligvarer	7,2%	Standardafvigelse (benchm.) 11,32
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning	6,3%	Tracking error 0,17
Fondskode: DK0010266238	Råvarer	5,4%	Information Ratio -1,73
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	4,0%	Active share 1,24
	Informationsteknologi	0,9%	
	Ejendomsselskaber	0,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,64	1,40
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,78	1,47
Indre værdi [DKK pr. andel]	163,14	156,29
Nettoresultat [t.DKK]	46.868	35.726
Administrationsomkostninger [pct.]	0,28	0,28
Investorerne formue [t.DKK]	2.672.042	2.437.343
Antal andele	16.378.947	15.594.913
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark Indeks, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	27,4%	Sharpe Ratio 0,06
Udbyttebetalende	Sundhed	25,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,08
Introduceret: Juni 2017	Finans	22,2%	Standardafvigelse 11,26
Risikoindikator [1-7]: 4	Dagligvarer	7,2%	Standardafvigelse (benchm.) 11,32
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning	6,3%	Tracking error 0,17
Fondskode: DK0060786481	Råvarer	5,4%	Information Ratio -1,10
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	4,0%	Active share 1,24
	Informationsteknologi	0,9%	
	Ejendomsselskaber	0,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,70	1,45
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,78	1,47
Indre værdi [DKK pr. andel]	163,19	156,27
Nettoresultat [t.DKK]	8.027	2.412
Administrationsomkostninger [pct.]	0,18	0,18
Investorerne formue [t.DKK]	1.816.136	306.545
Antal andele	11.129.301	1.961.632
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danmark, klasse DKK d

Danmark, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	21.339	25.875
Kursgevinster og -tab	8.904	1.571
Administrationsomkostninger	-6.492	-6.379
Resultat før skat	23.750	21.067
Skat	-3.167	-3.643
Halvårs nettoresultat	20.583	17.424

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	16.302	7.505
Kapitalandele	1.015.869	1.084.839
Andre aktiver	2.677	3.329
Aktiver	1.034.848	1.095.673
Passiver		
1 Investorerne formue	1.033.145	1.093.906
Anden gæld	1.703	1.767
Passiver	1.034.848	1.095.673

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	7.610.266	1.093.906	7.831.074	1.077.999
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-76.316	0	-83.274
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	1.083	0	-143
Emissioner i året	230.337	31.619	328.243	41.871
Indløsninger i året	-272.515	-37.794	-549.051	-72.831
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	66	0	64
Foreslået udlodning	0	60.651	0	76.316
Overførsel af periodens resultat	0	-40.081	0	53.485
Overført til udlodning næste år	0	13	0	418
Investorerne formue i alt	7.568.088	1.033.145	7.610.266	1.093.906

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,9	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,3	99,2
Øvrige aktiver og passiver	1,7	0,8
I alt	100,0	100,0

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

Danmark KL

Danmark, klasse DKK d

Danmark, klasse DKK W d

Klassens resultatposter i 1.000 DKK

	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	25.835	22.402	1.240	1.400
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-6.290	-6.147	-202	-232
Klassens resultat	19.544	16.255	1.038	1.169

Klassens finansielle poster i pct.

	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,9	99,2	97,9	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,0	0,4	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,3	99,2	98,3	99,2
Øvrige aktiver og passiver	1,7	0,8	1,7	0,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK

	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.042.625	1.025.777	51.281	52.222
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-72.539	-78.996	-3.778	-4.279
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	1.080	480	3	-623
Emissioner i året	30.642	32.086	977	9.785
Indløsninger i året	-36.559	-60.070	-1.236	-12.761
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	63	49	2	15
Foreslået udlodning	57.712	72.539	2.939	3.778
Overførsel af periodens resultat	-38.179	50.366	-1.902	3.119
Overført til udlodning næste år	11	393	2	25
Investorerne formue ultimo	984.857	1.042.625	48.288	51.281

Antal andele

	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	7.253.879	7.452.427	356.387	378.647
Emissioner i året	223.168	255.452	7.169	72.791
Indløsninger i året	-263.000	-454.000	-9.515	-95.051
Andele ultimo året	7.214.047	7.253.879	354.041	356.387

Danmark KL

Danmark, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Industri	31,9%	Sharpe Ratio 0,25
Udbyttebetalende	Sundhed	27,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,08
Introduceret: December 1983	Finans	21,2%	Standardafvigelse 11,90
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	6,6%	Standardafvigelse (benchm.) 11,32
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning	4,4%	Tracking error 2,94
Fondscode: DK0010252873	Dagligvarer	3,1%	Information Ratio 0,74
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer	2,9%	Active share 29,55
	Informationsteknologi	2,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,87	1,68
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,78	1,47
Indre værdi [DKK pr. andel]	136,52	129,16
Nettoresultat [t.DKK]	19.544	16.255
Administrationsomkostninger [pct.]	1,28	1,28
Investorerne formue [t.DKK]	984.857	959.033
Antal andele	7.214.047	7.425.379
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danmark, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	31,9%	Sharpe Ratio 0,28
Udbyttebetalende	Sundhed	27,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,08
Introduceret: Juni 2017	Finans	21,2%	Standardafvigelse 11,90
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	6,6%	Standardafvigelse (benchm.) 11,32
Benchmark: OMX Copenhagen Cap Net	Forsyning	4,4%	Tracking error 2,94
Fondscode: DK0060786135	Dagligvarer	3,1%	Information Ratio 0,90
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer	2,9%	Active share 29,55
	Informationsteknologi	2,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	2,09	1,90
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,78	1,47
Indre værdi [DKK pr. andel]	136,39	129,01
Nettoresultat [t.DKK]	1.038	1.169
Administrationsomkostninger [pct.]	0,84	0,84
Investorerne formue [t.DKK]	48.288	55.647
Antal andele	354.041	431.341
Stykstørrelse i DKK	100	100

Dannebrog Mellemlange Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK d

Dannebrog Mellemlange Obligationer W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	96.366	71.138
Kursgevinster og -tab	23.942	1.551
Administrationsomkostninger	-16.083	-12.015
Resultat før skat	104.224	60.674
Skat	0	0
Halvårsrets nettoresultat	104.224	60.674

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.164	6.414
Obligationer	7.993.231	6.792.057
Afledte finansielle instrumenter	3.716	0
Andre aktiver	197.383	253.918
Aktiver	8.196.494	7.052.389
Passiver		
1 Investoreernes formue	8.157.208	6.888.894
Afledte finansielle instrumenter	20	1.503
Anden gæld	39.266	161.992
Passiver	8.196.494	7.052.389

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	81.640.705	6.888.894	61.634.708	5.211.439
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-82.107	0	-67.798
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-5.833	0	-1.311
Emissioner i året	14.998.682	1.299.914	23.988.613	2.018.159
Indløsninger i året	-586.585	-48.947	-3.982.616	-334.956
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.063	0	2.180
Foreslået udlodning	0	87.319	0	82.107
Overførsel af periodens resultat	0	10.145	0	-22.189
Overført til udlodning næste år	0	6.760	0	1.263
Investoreernes formue i alt	96.052.802	8.157.208	81.640.705	6.888.894

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,0	98,6
Finansielle instrumenter i alt	98,0	98,6
Øvrige aktiver og passiver	2,0	1,4
I alt	100,0	100,0

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

Dannebrog Mellemlange Obligationer KL

	Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK d		Dannebrog Mellemlange Obligationer W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	22.8-31.12.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	117.974	72.689	2.333	68
Klassens resultatspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-15.727	-12.015	-356	-35
Klassens resultat	102.247	60.674	1.977	33
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,0	98,6	98,0	98,6
Finansielle instrumenter i alt	98,0	98,6	98,0	98,6
Øvrige aktiver og passiver	2,0	1,4	2,0	1,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	6.855.392	5.211.439	33.503	0
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-81.307	-67.798	-800	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-5.298	-1.311	-535	0
Emissioner i året	1.045.271	1.982.193	254.644	35.966
Indløsninger i året	-48.947	-332.447	0	-2.509
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	876	2.167	187	13
Foreslået udlodning	83.834	81.307	3.484	800
Overførsel af periodens resultat	11.670	-21.404	-1.524	-785
Overført til udlodning næste år	6.743	1.245	17	18
Investorerne formue ultimo	7.868.234	6.855.392	288.975	33.503
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	81.307.398	61.634.708	333.307	0
Emissioner i året	12.428.335	23.630.306	2.570.347	358.307
Indløsninger i året	-586.585	-3.957.616	0	-25.000
Andele ultimo året	93.149.148	81.307.398	2.903.654	333.307

Dannebrog Mellemlange Obligationer KL

Dannebrog Mellemlange Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	- 0.5 år	8,8%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	4,9%
Introduceret: April 1986	1 - 3 år	19,5%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	14,6%
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 4Y	5 - 7 år	37,3%
Fondskode: DK0010078070	7 - 10 år	12,2%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	2,8%
		Sharpe Ratio 0,48
		Sharpe Ratio (benchm.) 0,33
		Standardafvigelse 2,81
		Standardafvigelse (benchm.) 2,43
		Tracking error 0,61
		Information Ratio 0,96

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,38	0,99
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,19	0,52
Indre værdi [DKK pr. andel]	84,47	84,28
Nettoresultat [t.DKK]	102.247	60.674
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,80	0,80
Administrationsomkostninger [pct.]	0,43	0,43
Investorenes formue [t.DKK]	7.868.234	6.234.425
Antal andele	93.149.148	73.972.884
Stykstørrelse i DKK	100	100

Dannebrog Mellemlange Obligationer W

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	8,8%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	4,9%
Introduceret: August 2025	1 - 3 år	19,5%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	14,6%
Benchmark: Danske Bank's Constant Maturity 4,0 Years	5 - 7 år	37,3%
Fondskode: DK0064194377	7 - 10 år	12,2%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	2,8%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,42	0,50
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,19	0,33
Indre værdi [DKK pr. andel]	99,52	100,52
Nettoresultat [t.DKK]	1.977	33
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,10	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorenes formue [t.DKK]	288.975	33.503
Antal andele	2.903.654	333.307
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Indeksobligationer KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	422	488
Kursgevinster og -tab	1.314	-4.436
Administrationsomkostninger	-151	-177
Resultat før skat	1.585	-4.125
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	1.585	-4.125

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.020	3.786
Obligationer	51.597	55.722
Andre aktiver	1.388	1.424
Aktiver	55.005	60.931
Passiver		
1 Investorerne formue	54.981	59.614
Anden gæld	24	1.317
Passiver	55.005	60.931

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	827.849	59.614	924.849	77.128
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-993	0	-3.977
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	18	0	34
Indløsninger i året	-72.000	-5.269	-97.000	-7.126
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	26	0	27
Foreslået udlodning	0	831	0	993
Overførsel af periodens resultat	0	707	0	-7.496
Overført til udlodning næste år	0	47	0	30
Investorerne formue i alt	755.849	54.981	827.849	59.614

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	93,8	93,5
Finansielle instrumenter i alt	93,8	93,5
Øvrige aktiver og passiver	6,2	6,5
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	2,67	-5,25
Indre værdi [DKK pr. andel]	72,74	74,71
Nettoresultat [t.DKK]	1.585	-4.125
Administrationsomkostninger [pct.]	0,53	0,53
Investorerne formue [t.DKK]	54.981	66.559
Antal andele	755.849	890.849
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Indeksobligationer KL

Profil	Varigheder	
Børsnoteret	- 0.5 år	5,3%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	0,0%
Introduceret: November 1996	1 - 3 år	28,6%
Risikoinikator [1-7]: 3	3 - 5 år	56,1%
Intet benchmark	5 - 7 år	10,0%
Fondskode: DK0015942650	7 - 10 år	0,0%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	-0,77
Standardafvigelse	6,19

Danske Korte Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danske Korte Obligationer, klasse DKK d

Danske Korte Obligationer, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	55.869	35.013
Kursgevinster og -tab	-3.198	9.189
Administrationsomkostninger	-4.976	-2.794
Resultat før skat	47.695	41.408
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	47.695	41.408

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.928	21.288
Obligationer	4.852.015	2.983.965
Afledte finansielle instrumenter	1.773	0
Andre aktiver	115.758	171.241
Aktiver	4.976.475	3.176.494
Passiver		
1 Investorerne formue	4.899.696	3.132.689
Afledte finansielle instrumenter	36	1.007
Anden gæld	76.743	42.797
Passiver	4.976.475	3.176.494

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	33.322.272	3.132.689	22.498.409	2.122.483
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-86.638	0	-69.745
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-2.289	0	-2.802
Emissioner i året	19.942.994	1.837.574	11.008.395	1.023.902
Indløsninger i året	-337.178	-30.883	-184.532	-17.367
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.547	0	962
Foreslået udlodning	0	63.514	0	86.638
Overførsel af periodens resultat	0	-17.076	0	-13.440
Overført til udlodning næste år	0	1.257	0	2.059
Investorerne formue i alt	52.928.088	4.899.696	33.322.272	3.132.689

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,0	95,3
Finansielle instrumenter i alt	99,1	95,2
Øvrige aktiver og passiver	0,9	4,8
I alt	100,0	100,0

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

Danske Korte Obligationer KL

	Danske Korte Obligationer, klasse DKK d		Danske Korte Obligationer, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	48.665	41.833	4.007	2.369
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-4.691	-2.650	-285	-144
Klassens resultat	43.974	39.183	3.722	2.225
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,0	95,3	99,0	95,3
Finansielle instrumenter i alt	99,1	95,2	99,1	95,2
Øvrige aktiver og passiver	0,9	4,8	0,9	4,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	2.934.713	1.993.732	197.976	128.751
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-81.161	-65.513	-5.477	-4.232
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-2.029	-2.802	-260	0
Emissioner i året	1.673.123	949.871	164.451	74.031
Indløsninger i året	-16.222	-12.363	-14.662	-5.004
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.404	877	143	85
Foreslået udlodning	59.029	81.161	4.485	5.477
Overførsel af periodens resultat	-16.232	-12.193	-844	-1.247
Overført til udlodning næste år	1.176	1.942	81	117
Investorerne formue ultimo	4.553.802	2.934.713	345.893	197.976
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	31.215.911	21.133.212	2.106.361	1.365.197
Emissioner i året	18.152.238	10.213.961	1.790.756	794.434
Indløsninger i året	-177.235	-131.262	-159.943	-53.270
Andele ultimo året	49.190.914	31.215.911	3.737.174	2.106.361

Danske Korte Obligationer KL

Danske Korte Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	26,2%	Sharpe Ratio 0,79
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	14,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,39
Introduceret: December 2004	1 - 3 år	20,6%	Standardafvigelse 1,64
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	12,0%	Standardafvigelse (benchm.) 1,16
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 2Y	5 - 7 år	26,2%	Tracking error 0,53
Fondskode: DK0016290422	7 - 10 år	0,8%	Information Ratio 1,65
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,26	1,77
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,85	1,22
Indre værdi [DKK pr. andel]	92,57	92,87
Nettoresultat [t.DKK]	43.974	39.183
Administrationsomkostninger [pct.]	0,24	0,24
Investorerne formue [t.DKK]	4.553.802	2.468.300
Antal andele	49.190.914	26.578.911
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Korte Obligationer, klasse DKK W d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	26,2%	Sharpe Ratio 0,80
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	14,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,39
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	20,6%	Standardafvigelse 1,64
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	12,0%	Standardafvigelse (benchm.) 1,16
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 2Y	5 - 7 år	26,2%	Tracking error 0,53
Fondskode: DK0060786721	7 - 10 år	0,8%	Information Ratio 1,67
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,26	1,77
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,85	1,22
Indre værdi [DKK pr. andel]	92,55	92,84
Nettoresultat [t.DKK]	3.722	2.225
Administrationsomkostninger [pct.]	0,23	0,23
Investorerne formue [t.DKK]	345.893	126.743
Antal andele	3.737.174	1.365.198
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Lange Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danske Lange Obligationer, klasse DKK d

Danske Lange Obligationer W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	22.564	22.843
Kursgevinster og -tab	7.520	-13.444
Administrationsomkostninger	-3.143	-3.432
Resultat før skat	26.940	5.968
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	26.940	5.968

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	8.396	9.549
Obligationer	1.401.255	1.392.354
Afledte finansielle instrumenter	982	0
Andre aktiver	29.421	58.934
Aktiver	1.440.053	1.460.837
Passiver		
1 Investorerne formue	1.416.506	1.411.547
Afledte finansielle instrumenter	0	1.150
Anden gæld	23.548	48.140
Passiver	1.440.053	1.460.837

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	15.988.088	1.411.547	17.706.549	1.504.228
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-28.453	0	-19.477
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	338	0	311
Emissioner i året	679.228	59.060	4.390.336	438.489
Indløsninger i året	-625.000	-53.023	-6.108.797	-516.757
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	96	0	142
Foreslået udlodning	0	20.501	0	28.453
Overførsel af periodens resultat	0	5.557	0	-24.414
Overført til udlodning næste år	0	882	0	571
Investorerne formue i alt	16.042.316	1.416.506	15.988.088	1.411.547

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,9	98,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	-0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,0	98,6
Øvrige aktiver og passiver	1,0	1,4
I alt	100,0	100,0

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

Danske Lange Obligationer KL

	Danske Lange Obligationer, klasse DKK d		Danske Lange Obligationer W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	22.8-31.12.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	21.312	9.399	8.771	-2.453
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-2.359	-3.432	-785	-136
Klassens resultat	18.953	5.968	7.987	-2.589
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,9	98,6	98,9	98,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	-0,1	0,1	-0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,0	98,6	99,0	98,6
Øvrige aktiver og passiver	1,0	1,4	1,0	1,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.005.420	1.504.228	406.127	0
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-15.538	-19.477	-12.915	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	178	311	160	0
Emissioner i året	41.311	29.778	17.749	408.711
Indløsninger i året	-47.987	-516.757	-5.036	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	85	138	11	4
Foreslået udlodning	14.250	15.538	6.251	12.915
Overførsel af periodens resultat	3.834	-8.860	1.723	-15.554
Overført til udlodning næste år	870	521	12	50
Investorerne formue ultimo	1.002.422	1.005.420	414.083	406.127
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	11.952.078	17.706.549	4.036.010	0
Emissioner i året	497.591	354.326	181.637	4.036.010
Indløsninger i året	-575.000	-6.108.797	-50.000	0
Andele ultimo året	11.874.669	11.952.078	4.167.647	4.036.010

Danske Lange Obligationer KL

Danske Lange Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio 0,50
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.) 0,17
Introduceret: Juni 2001		
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	Standardafvigelse 3,84
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 6Y	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.) 3,81
Fondskode: DK0016105380	5 - 7 år	Tracking error 0,90
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	Information Ratio 1,45
	10+ år	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,92	0,43
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,36	-0,40
Indre værdi [DKK pr. andel]	84,42	84,22
Nettoresultat [t.DKK]	18.953	5.968
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,10	1,10
Administrationsomkostninger [pct.]	0,48	0,48
Investorenes formue [t.DKK]	1.002.422	1.433.589
Antal andele	11.874.669	17.022.682
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Lange Obligationer W

Profil	Varigheder
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år 11,1%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år 5,5%
Introduceret: August 2025	
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år 8,1%
Benchmark: Danske Capitals danske obligationsindeks for bruttobeskattede investorer, varighed på 6 år	3 - 5 år 6,8%
Fondskode: DK0064194450	5 - 7 år 22,1%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år 30,7%
	10+ år 15,6%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,96	0,58
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,36	-0,12
Indre værdi [DKK pr. andel]	99,36	100,63
Nettoresultat [t.DKK]	7.987	-2.589
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,40	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,39	0,39
Investorenes formue [t.DKK]	414.083	406.127
Antal andele	4.167.647	4.036.010
Stykstørrelse i DKK	100	100

Defence & Security - Accumulating

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Defence & Security - Accumulating, DKK

Defence & Security - Accumulating, EUR W

Defence & Security - Accumulating, SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	9.10-31.12.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.246	150
Kursgevinster og -tab	30.103	-7.299
Administrationsomkostninger	-1.005	-146
Resultat før skat	31.344	-7.295
Skat	-185	-17
Halvårets nettoresultat	31.159	-7.312

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.357	0
Kapitalandele	448.491	179.179
Andre aktiver	688	2.305
Aktiver	450.536	181.484
Passiver		
1 Investorerne formue	450.047	179.853
Anden gæld	489	1.631
Passiver	450.536	181.484

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	2.054.957	179.853	0	0
Emissioner i året	3.117.390	283.315	2.127.859	193.355
Indløsninger i året	-631.936	-45.090	-72.903	-6.455
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	811	0	265
Overførsel af periodens resultat	0	31.159	0	-7.312
Investorerne formue i alt	4.540.410	450.047	2.054.957	179.853
Supplerende noter	30.6.2026		31.12.2025	
Finansielle instrumenter i pct.				
Børsnoterede finansielle instrumenter		98,7		99,6
Øvrige finansielle instrumenter		1,0		0,0
Finansielle instrumenter i alt		99,7		99,6
Øvrige aktiver og passiver		0,3		0,4
I alt		100,0		100,0

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

Defence & Security - Accumulating

	Defence & Security - Accumulating, DKK		Defence & Security - Accumulating, EUR W		Defence & Security - Accumulating, SEK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	9.10-31.12.2025	1.1-30.6.2026	9.10-31.12.2025	1.1-30.6.2026	9.10-31.12.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	29.753	-6.002	913	-556	1.498	-608
Klassenspecifikke transaktioner:						
Administrationsomkostninger	-878	-129	-44	-7	-83	-10
Klassens resultat	28.875	-6.131	870	-562	1.415	-619
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	99,6	98,7	99,6	98,7	99,6
Øvrige finansielle instrumenter	1,0	0,0	1,0	0,0	1,0	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	160.045	0	8.290	0	11.518	0
Emissioner i året	214.392	171.200	24.008	8.923	44.914	13.232
Indløsninger i året	-2.132	-5.285	-19.672	-70	-23.286	-1.100
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	597	261	100	-1	113	5
Overførsel af periodens resultat	28.875	-6.131	870	-562	1.415	-619
Investorerne formue ultimo	401.778	160.045	13.596	8.290	34.674	11.518
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.748.160	0	121.217	0	185.579	0
Emissioner i året	2.145.905	1.802.160	316.527	122.237	654.958	203.463
Indløsninger i året	-22.000	-54.000	-262.345	-1.020	-347.591	-17.883
Andele ultimo året	3.872.065	1.748.160	175.398	121.217	492.947	185.579

Defence & Security - Accumulating

Defence & Security - Accumulating, DKK

Profil	Branchefordeling
Børsnoteret	Industri 73,6%
Akkumulerende	Informationsteknologi 26,3%
Introduceret: Oktober 2025	
Risikoindikator [1-7]: 4	Communication Services 0,1%
Intet benchmark	Råvarer 0,1%
Fondskode: DK0064194963	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i DKK [pct.]	13,34	-8,45
Indre værdi [DKK pr. andel]	103,76	91,55
Nettoresultat [t.DKK]	28.875	-6.131
Administrationsomkostninger [pct.]	0,55	0,55
Investorerens formue [t.DKK]	401.778	160.045
Antal andele	3.872.065	1.748.160
Stykstørrelse i DKK	100	100

Defence & Security - Accumulating, EUR W

Profil	Branchefordeling
Ikke Børsnoteret	Industri 73,6%
Akkumulerende	Informationsteknologi 26,3%
Introduceret: Oktober 2025	
Risikoindikator [1-7]: 4	Communication Services 0,1%
Intet benchmark	Råvarer 0,1%
Fondskode: DK0064195184	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i EUR [pct.]	13,25	-8,43
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,37	9,16
Nettoresultat [t.DKK]	870	-562
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	13.596	8.290
Antal andele	175.398	121.217
Stykstørrelse i EUR	10	10

Defence & Security - Accumulating

Defence & Security - Accumulating, SEK

Profil	Branchefordeling
Ikke Børsnoteret	Industri 73,6%
Akkumulerende	Informationsteknologi 26,3%
Introduceret: Oktober 2025	Communication Services 0,1%
Risikoindikator [1-7]: 4	Råvarer 0,1%
Intet benchmark	
Fondscode: DK0064195267	
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i SEK [pct.]	15,74	-10,03
Indre værdi [SEK pr. andel]	104,12	89,97
Nettoresultat [t.DKK]	1.415	-619
Administrationsomkostninger [pct.]	0,55	0,55
Investorerens formue [t.DKK]	34.674	11.518
Antal andele	492.947	185.579
Stykstørrelse i SEK	100	100

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

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

Euro High Yield Obligasjon, klasse NOK h

Euro High Yield-Obligationer, klass SEK h

Euro High Yield-Obligationer, klass SEK W h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	17.647	24.997
Kursgevinster og -tab	-5.526	7.106
Administrationsomkostninger	-3.073	-4.252
Resultat før skat	9.049	27.850
Skat	0	-5
Halvårets nettoresultat	9.049	27.845

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	16.707	31.831
Obligationer	651.318	712.238
Kapitalandele	688	0
Afledte finansielle instrumenter	802	123
Andre aktiver	17.117	13.434
Aktiver	686.631	757.626
Passiver		
1 Investorerne formue	674.547	756.212
Afledte finansielle instrumenter	7.326	874
Anden gæld	4.758	540
Passiver	686.631	757.626

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	5.797.087	756.212	9.619.520	1.250.770
Emissioner i året	621.423	77.450	727.077	90.132
Indløsninger i året	-1.279.684	-168.866	-4.549.510	-626.628
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	703	0	2.665
Overførsel af periodens resultat	0	9.049	0	39.274
Investorerne formue i alt	5.138.826	674.547	5.797.087	756.212

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,0	94,2
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	-0,1
Finansielle instrumenter i alt	95,7	94,1
Øvrige aktiver og passiver	4,3	5,9
I alt	100,0	100,0

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

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

	Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h		Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h		Euro High Yield Obligasjon, klasse NOK h		Euro High Yield-Obligationer, klass SEK h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.978	7.113	2.724	13.171	1.478	2.856	61	433
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	6.227	-21	-831	903
Administrationsomkostninger	-994	-1.269	-986	-1.864	-512	-494	-123	-93
Klassens resultat	1.983	5.844	1.739	11.307	7.194	2.341	-893	1.243
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,0	94,2	96,0	94,2	96,0	94,2	96,0	94,2
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	-0,1	-0,3	-0,1	-0,3	-0,1	-0,3	-0,1
Finansielle instrumenter i alt	95,7	94,1	95,7	94,1	95,7	94,1	95,7	94,1
Øvrige aktiver og passiver	4,3	5,9	4,3	5,9	4,3	5,9	4,3	5,9
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	197.935	361.825	315.180	608.596	94.126	101.902	13.294	32.729
Emissioner i året	0	1.241	39.266	50.573	7.015	8.985	20.473	1.189
Indløsninger i året	-5.414	-172.531	-109.107	-358.651	-20.297	-21.284	-20.796	-22.470
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	16	684	444	1.566	81	115	124	93
Overførsel af periodens resultat	1.983	6.717	1.739	13.095	7.194	4.409	-893	1.753
Investorerne formue ultimo	194.520	197.935	247.520	315.180	88.120	94.126	12.203	13.294
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.353.816	2.541.852	2.094.611	4.167.589	950.125	1.076.149	127.741	342.633
Emissioner i året	0	8.501	263.768	340.870	66.798	92.460	191.374	11.662
Indløsninger i året	-37.000	-1.196.537	-732.863	-2.413.848	-186.161	-218.484	-200.834	-226.554
Andele ultimo året	1.316.816	1.353.816	1.625.516	2.094.611	830.762	950.125	118.282	127.741

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

	Euro High Yield-Obligationer, klass SEK W h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.041	4.202
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforsætninger	-2.556	3.440
Administrationsomkostninger	-459	-531
Klassens resultat	-974	7.110
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,0	94,2
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	-0,1
Finansielle instrumenter i alt	95,7	94,1
Øvrige aktiver og passiver	4,3	5,9
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	135.677	145.718
Emissioner i året	10.695	28.144
Indløsninger i året	-13.252	-51.692
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	38	207
Overførsel af periodens resultat	-974	13.301
Investorerne formue ultimo	132.185	135.677
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.270.794	1.491.297
Emissioner i året	99.482	273.583
Indløsninger i året	-122.826	-494.086
Andele ultimo året	1.247.451	1.270.794

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	3,6%	Sharpe Ratio 0,53
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,32
Introduceret: August 2011	1 - 3 år	44,8%	Standardafvigelse 3,16
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	38,1%	Standardafvigelse (benchm.) 3,15
Benchmark: Bloomberg European HY 3%	5 - 7 år	8,0%	Tracking error 0,79
Issuer Const. hedge DKK	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio -3,34
Fondskode: DK0060497378	10+ år	0,7%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,04	2,27
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,64	2,58
Indre værdi [DKK pr. andel]	147,72	145,57
Nettoresultat [t.DKK]	1.983	5.844
Administrationsomkostninger [pct.]	1,03	1,03
Investorerne formue [t.DKK]	194.520	195.839
Antal andele	1.316.816	1.345.316
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	3,6%	Sharpe Ratio 0,63
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,32
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	44,8%	Standardafvigelse 3,16
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	38,1%	Standardafvigelse (benchm.) 3,15
Benchmark: Bloomberg European HY 3%	5 - 7 år	8,0%	Tracking error 0,79
Issuer Const. hedge DKK	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio -2,91
Fondskode: DK0060786994	10+ år	0,7%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,20	2,43
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,64	2,58
Indre værdi [DKK pr. andel]	152,27	149,58
Nettoresultat [t.DKK]	1.739	11.307
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	0,71
Investorerne formue [t.DKK]	247.520	311.872
Antal andele	1.625.516	2.085.018
Stykstørrelse i DKK	100	100

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Euro High Yield Obligasjon, klasse NOK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	3,6%	Sharpe Ratio 0,63
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,40
Introduceret: November 2013			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	44,8%	Standardafvigelse 3,05
Benchmark: Bloomberg European HY 3%	3 - 5 år	38,1%	Standardafvigelse (benchm.) 3,06
Issuer Const. hedge NOK	5 - 7 år	8,0%	Tracking error 0,77
Fondskode: DK0060517159	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio -3,21
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	2,17	3,37
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	2,75	3,72
Indre værdi [NOK pr. andel]	160,54	154,36
Nettoresultat [t.DKK]	7.194	2.341
Administrationsomkostninger [pct.]	1,01	1,01
Investorerens formue [t.DKK]	88.120	95.076
Antal andele	830.762	980.675
Stykstørrelse i NOK	100	100

Euro High Yield-Obligationer, klasse SEK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	3,6%	Sharpe Ratio 0,60
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,35
Introduceret: Februar 2013			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	44,8%	Standardafvigelse 3,13
Benchmark: Bloomberg European HY 3%	3 - 5 år	38,1%	Standardafvigelse (benchm.) 3,13
Issuer Const. hedge SEK	5 - 7 år	8,0%	Tracking error 0,78
Fondskode: DK0060486256	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio -3,21
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	1,23	2,29
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	1,62	2,61
Indre værdi [SEK pr. andel]	152,72	149,91
Nettoresultat [t.DKK]	-893	1.243
Administrationsomkostninger [pct.]	1,01	1,01
Investorerens formue [t.DKK]	12.203	12.353
Antal andele	118.282	123.559
Stykstørrelse i SEK	100	100

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Euro High Yield-Obligationer, klass SEK Wh

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	3,6%	Sharpe Ratio	0,70
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio [benchm.]	1,35
Introduceret: December 2017	1 - 3 år	44,8%	Standardafvigelse	3,13
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	38,1%	Standardafvigelse [benchm.]	3,13
Benchmark: Bloomberg Euro High Yield Index, 3% issuer capped, hedget til SEK	5 - 7 år	8,0%	Tracking error	0,78
Fondscode: DK0060915551	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio	-2,77
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,7%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	1,35	2,44
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	1,62	2,61
Indre værdi [SEK pr. andel]	156,86	153,58
Nettoresultat [t.DKK]	-974	7.110
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,69
Investorerens formue [t.DKK]	132.185	155.851
Antal andele	1.247.451	1.521.681
Styketørrelse i SEK	100	100

Euro High Yield-Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK d h

Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	6.639	10.067
Kursgevinster og -tab	-1.837	1.648
Administrationsomkostninger	-1.118	-1.707
Resultat før skat	3.684	10.008
Skat	0	-2
Halvårets nettoresultat	3.684	10.006

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	8.043	7.395
Obligationer	242.054	273.822
Kapitalandele	513	0
Afledte finansielle instrumenter	70	21
Andre aktiver	7.226	4.853
Aktiver	257.905	286.092
Passiver		
1 Investoreernes formue	255.819	285.791
Afledte finansielle instrumenter	173	89
Anden gæld	1.913	212
Passiver	257.905	286.092

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	2.845.992	285.791	5.939.351	581.141
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-6.365	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	131	0	0
Emissioner i året	121.552	12.132	131.886	13.096
Indløsninger i året	-399.898	-39.704	-3.225.245	-320.212
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	150	0	1.626
Foreslået udlodning	0	3.142	0	6.365
Overførsel af periodens resultat	0	418	0	3.679
Overført til udlodning næste år	0	123	0	96
Investoreernes formue i alt	2.567.646	255.819	2.845.992	285.791

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,1	95,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,7	0,0
Finansielle instrumenter i alt	94,8	95,8
Øvrige aktiver og passiver	5,2	4,2
I alt	100,0	100,0

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

Euro High Yield-Obligationer KL

	Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK d h		Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.799	3.699	3.003	8.014
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-514	-603	-604	-1.104
Klassens resultat	1.285	3.096	2.399	6.910
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,1	95,8	94,1	95,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,7	0,0	0,7	0,0
Finansielle instrumenter i alt	94,8	95,8	94,8	95,8
Øvrige aktiver og passiver	5,2	4,2	5,2	4,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	116.000	123.170	169.791	457.971
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-2.328	0	-4.037	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	225	0	-94	0
Emissioner i året	379	1.733	11.754	11.363
Indløsninger i året	-18.763	-11.998	-20.941	-308.214
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	57	53	94	1.573
Foreslået udlodning	1.077	2.328	2.066	4.037
Overførsel af periodens resultat	112	640	306	3.040
Overført til udlodning næste år	96	74	28	22
Investorerne formue ultimo	96.853	116.000	158.966	169.791
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.164.112	1.268.588	1.681.880	4.670.763
Emissioner i året	3.864	17.501	117.688	114.385
Indløsninger i året	-189.304	-121.977	-210.594	-3.103.268
Andele ultimo året	978.672	1.164.112	1.588.974	1.681.880

Euro High Yield-Obligationer KL

Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,53
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	1,32
Introduceret: September 2013	1 - 3 år	Standardafvigelse	3,18
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	3,15
Benchmark: Bloomberg European HY 3%	5 - 7 år	Tracking error	0,99
Issuer Const. hedge DKK	7 - 10 år	Information Ratio	-2,63
Fondskode: DK0060486843	10+ år		0,6%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,34	2,68
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,64	2,58
Indre værdi [DKK pr. andel]	98,96	99,69
Nettoresultat [t.DKK]	1.285	3.096
Administrationsomkostninger [pct.]	1,03	1,03
Investorerens formue [t.DKK]	96.853	118.404
Antal andele	978.672	1.187.689
Stykstørrelse i DKK	100	100

Euro High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,63
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	1,32
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	Standardafvigelse	3,18
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	3,15
Benchmark: Bloomberg European HY 3%	5 - 7 år	Tracking error	0,99
Issuer Const. hedge DKK	7 - 10 år	Information Ratio	-2,29
Fondskode: DK0060787026	10+ år		0,6%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,50	2,84
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,64	2,58
Indre værdi [DKK pr. andel]	100,04	100,84
Nettoresultat [t.DKK]	2.399	6.910
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	0,71
Investorerens formue [t.DKK]	158.966	176.548
Antal andele	1.588.974	1.750.821
Stykstørrelse i DKK	100	100

Euro Investment Grade-Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK d h

Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK W d h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	53.940	68.444
Kursgevinster og -tab	-23.565	-5.184
Administrationsomkostninger	-9.040	-12.668
Resultat før skat	21.335	50.593
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	21.335	50.593

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	58.568	42.863
Obligationer	2.501.048	3.528.140
Afledte finansielle instrumenter	159	176
Andre aktiver	35.281	58.729
Aktiver	2.595.056	3.629.908
Passiver		
1 Investorerne formue	2.583.737	3.628.208
Afledte finansielle instrumenter	1.063	2
Anden gæld	10.256	1.698
Passiver	2.595.056	3.629.908

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	35.333.810	3.628.208	51.801.968	5.181.819
Emissioner i året	3.115.223	318.957	9.291.800	947.987
Indløsninger i året	-13.540.527	-1.386.732	-25.759.958	-2.585.346
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.968	0	4.780
Foreslået udlodning	0	49.437	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	-29.185	0	79.749
Overført til udlodning næste år	0	1.083	0	-782
Investorerne formue i alt	24.908.506	2.583.737	35.333.810	3.628.208

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,8	97,2
Finansielle instrumenter i alt	96,8	97,2
Øvrige aktiver og passiver	3,2	2,8
I alt	100,0	100,0

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

Euro Investment Grade-Obligationer KL

	Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK d h		Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK W d h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	9.101	14.442	21.274	48.818
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-2.953	-5.402	-6.087	-7.265
Klassens resultat	6.147	9.039	15.187	41.553
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,8	97,2	96,8	97,2
Finansielle instrumenter i alt	96,8	97,2	96,8	97,2
Øvrige aktiver og passiver	3,2	2,8	3,2	2,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	866.486	2.126.836	2.761.723	3.054.983
Emissioner i året	129.228	314.697	189.729	633.291
Indløsninger i året	-611.448	-1.591.405	-775.283	-993.941
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	897	2.553	1.072	2.227
Foreslået udlodning	7.227	0	42.209	0
Overførsel af periodens resultat	-1.162	13.992	-28.023	65.758
Overført til udlodning næste år	82	-187	1.001	-596
Investorerne formue ultimo	391.310	866.486	2.192.427	2.761.723
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	8.494.567	21.344.750	26.839.243	30.457.218
Emissioner i året	1.271.981	3.084.499	1.843.242	6.207.301
Indløsninger i året	-5.962.757	-15.934.682	-7.577.770	-9.825.276
Andele ultimo året	3.803.791	8.494.567	21.104.715	26.839.243

Euro Investment Grade-Obligationer KL

Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	1,6%	Sharpe Ratio 0,50
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	4,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,54
Introduceret: April 1999	1 - 3 år	18,8%	Standardafvigelse 3,38
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	43,2%	Standardafvigelse (benchm.) 3,31
Benchmark: Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK	5 - 7 år	20,9%	Tracking error 0,23
Fondskode: DK0060448751	7 - 10 år	10,3%	Information Ratio -0,44
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,85	1,44
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,14	1,68
Indre værdi [DKK pr. andel]	102,87	101,08
Nettoresultat [t.DKK]	6.147	9.039
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	0,71
Investorerens formue [t.DKK]	391.310	565.951
Antal andele	3.803.791	5.599.203
Stykstørrelse i DKK	100	100

Euro Investment Grade-Obligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	1,6%	Sharpe Ratio 0,56
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	4,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,54
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	18,8%	Standardafvigelse 3,38
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	43,2%	Standardafvigelse (benchm.) 3,31
Benchmark: Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK	5 - 7 år	20,9%	Tracking error 0,23
Fondskode: DK0060787109	7 - 10 år	10,3%	Information Ratio 0,50
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,96	1,55
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,14	1,68
Indre værdi [DKK pr. andel]	103,88	101,85
Nettoresultat [t.DKK]	15.187	41.553
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.DKK]	2.192.427	2.452.532
Antal andele	21.104.715	24.078.676
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa - Akkumulerende, klasse DKK h

Europa - Akkumulerende, klasse DKK W h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	12.044	13.151
Kursgevinster og -tab	47.072	27.148
Administrationsomkostninger	-3.199	-2.980
Resultat før skat	55.917	37.319
Skat	-795	-937
Halvårs nettoresultat	55.121	36.382

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.607	3.493
Kapitalandele	487.988	580.580
Afledte finansielle instrumenter	934	1.008
Andre aktiver	5.439	7.419
Aktiver	497.967	592.500
Passiver		
1 Investorerne formue	495.136	590.415
Afledte finansielle instrumenter	1.281	1.516
Anden gæld	1.550	570
Passiver	497.967	592.500

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.542.058	590.415	1.592.098	525.259
Emissioner i året	99.400	39.123	255.593	88.750
Indløsninger i året	-464.076	-189.712	-305.633	-107.121
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	189	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	55.121	0	83.527
Investorerne formue i alt	1.177.382	495.136	1.542.058	590.415

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,8	98,3
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	-0,1
Finansielle instrumenter i alt	98,5	98,2
Øvrige aktiver og passiver	1,5	1,8
I alt	100,0	100,0

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

Europa - Akkumulerende KL

	Europa - Akkumulerende, klasse DKK h		Europa - Akkumulerende, klasse DKK Wh	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	32.232	15.422	26.088	23.940
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-2.104	-1.532	-1.094	-1.448
Klassens resultat	30.128	13.890	24.994	22.492
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,8	98,3	94,8	98,3
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	-0,1	3,7	-0,1
Finansielle instrumenter i alt	98,5	98,2	98,5	98,2
Øvrige aktiver og passiver	1,5	1,8	1,5	1,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	270.528	214.133	319.887	311.126
Emissioner i året	39.123	70.917	0	17.833
Indløsninger i året	-10.460	-49.025	-179.252	-58.096
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	101	30	88	-30
Overførsel af periodens resultat	30.128	34.473	24.994	49.054
Investorerne formue ultimo	329.420	270.528	165.716	319.887
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	723.740	664.292	818.318	927.806
Emissioner i året	99.400	205.451	0	50.142
Indløsninger i året	-27.500	-146.003	-436.576	-159.630
Andele ultimo året	795.640	723.740	381.742	818.318

Europa - Akkumulerende KL

Europa - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Finans	Sharpe Ratio	0,70
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)	0,98
Introduceret: December 2004	Informationsteknologi	Standardafvigelse	10,68
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	Standardafvigelse (benchm.)	10,10
Benchmark: MSCI Europe Index TR Net hedged DKK	Dagligvarer	Tracking error	2,52
Fondskode: DK0016290265	Råvarer	Information Ratio	-1,07
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	Active share	65,42
	Forsyning		
	Energi		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	10,77	7,18
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,10	9,17
Indre værdi [DKK pr. andel]	414,03	345,48
Nettoresultat [t.DKK]	30.128	13.890
Administrationsomkostninger [pct.]	1,42	1,42
Investorerens formue [t.DKK]	329.420	243.804
Antal andele	795.640	705.690
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa - Akkumulerende, klasse DKK Wh

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Finans	Sharpe Ratio	0,75
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)	0,98
Introduceret: Juni 2017	Informationsteknologi	Standardafvigelse	10,68
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	Standardafvigelse (benchm.)	10,10
Benchmark: MSCI Europe Index TR Net hedged DKK	Dagligvarer	Tracking error	2,52
Fondskode: DK0060787372	Råvarer	Information Ratio	-0,84
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	Active share	65,42
	Forsyning		
	Energi		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	11,05	7,46
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,10	9,17
Indre værdi [DKK pr. andel]	434,11	360,35
Nettoresultat [t.DKK]	24.994	22.492
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,90
Investorerens formue [t.DKK]	165.716	328.145
Antal andele	381.742	910.622
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa 2 KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	4.235	4.492
Kursgevinster og -tab	18.386	10.313
Administrationsomkostninger	-1.358	-1.341
Resultat før skat	21.263	13.463
Skat	-289	-313
Halvårets nettoresultat	20.974	13.150

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.861	1.339
Kapitalandele	193.779	194.984
Andre aktiver	2.503	2.872
Aktiver	198.144	199.195
Passiver		
1 Investorerne formue	197.914	198.954
Anden gæld	230	241
Passiver	198.144	199.195

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.607.708	198.954	1.624.826	203.055
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-22.829	0	-30.709
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-348	0	378
Emissioner i året	64.787	7.832	80.882	9.392
Indløsninger i året	-58.500	-6.685	-98.000	-11.562
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	16	0	0
Foreslået udlodning	0	8.554	0	22.829
Overførsel af periodens resultat	0	12.343	0	5.515
Overført til udlodning næste år	0	76	0	56
Investorerne formue i alt	1.613.995	197.914	1.607.708	198.954

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,2	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	0,0
Finansielle instrumenter i alt	97,9	98,0
Øvrige aktiver og passiver	2,1	2,0
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	11,29	6,72
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,83	8,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	122,62	114,29
Nettoresultat [t.DKK]	20.974	13.150
Administrationsomkostninger [pct.]	1,42	1,42
Investorerne formue [t.DKK]	197.914	186.202
Antal andele	1.613.995	1.629.208
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Europa 2 KL***Profil**

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

Branchefordeling

Finans	22,7%
Industri	17,3%
Informationsteknologi	12,2%
Sundhed	10,6%
Dagligvarer	9,3%
Råvarer	7,9%
Varige forbrugsgoder/service	7,5%
Forsyning	4,9%
Energi	4,9%
Øvrige	2,6%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio	0,74
Sharpe Ratio (benchm.)	1,02
Standardafvigelse	11,06
Standardafvigelse (benchm.)	10,54
Tracking error	2,51
Information Ratio	-1,16
Active share	63,12

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK W

Europe High Dividend, klasse NOK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	52.951	27.728
Kursgevinster og -tab	85.868	67.170
Administrationsomkostninger	-10.440	-5.310
Resultat før skat	128.379	89.588
Skat	-3.347	-1.739
Halvårets nettoresultat	125.032	87.848

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	11.741	154
Kapitalandele	1.697.209	1.084.251
Andre aktiver	13.201	16.125
Aktiver	1.722.151	1.100.530
Passiver		
1 Investorerne formue	1.718.302	1.099.127
Anden gæld	3.849	1.403
Passiver	1.722.151	1.100.530

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	4.139.096	1.099.127	2.709.026	574.435
Emissioner i året	1.923.287	559.255	1.571.837	358.994
Indløsninger i året	-272.658	-66.168	-141.766	-29.611
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.056	0	94
Overførsel af periodens resultat	0	125.032	0	195.214
Investorerne formue i alt	5.789.725	1.718.302	4.139.096	1.099.127

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	89,8	93,1
Øvrige finansielle instrumenter	8,9	5,6
Finansielle instrumenter i alt	98,8	98,6
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,4
I alt	100,0	100,0

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

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende KL

	Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK		Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK W		Europe High Dividend, klasse NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	112.874	91.634	16.020	2	6.578	1.521
Klassespecifikke transaktioner:						
Administrationsomkostninger	-9.059	-5.221	-849	0	-532	-89
Klassens resultat	103.815	86.414	15.171	2	6.046	1.432
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	89,8	93,1	89,8	93,1	89,8	93,1
Øvrige finansielle instrumenter	8,9	5,6	8,9	5,6	8,9	5,6
Finansielle instrumenter i alt	98,8	98,6	98,8	98,6	98,8	98,6
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,4	1,2	1,4	1,2	1,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.040.793	565.557	0	16	58.334	8.863
Emissioner i året	166.552	307.738	367.508	0	25.195	51.256
Indløsninger i året	-45.874	-22.307	0	-19	-20.295	-7.285
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	326	90	682	0	49	4
Overførsel af periodens resultat	103.815	189.715	15.171	3	6.046	5.496
Investorerne formue ultimo	1.265.613	1.040.793	383.360	0	69.329	58.334
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	3.797.160	2.642.305	1	71	341.935	66.650
Emissioner i året	580.050	1.249.855	1.201.566	1	141.671	321.981
Indløsninger i året	-160.218	-95.000	0	-71	-112.440	-46.695
Andele ultimo året	4.216.992	3.797.160	1.201.567	1	371.166	341.935

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende KL

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Finans	36,5%	Sharpe Ratio 1,37
Akkumulerende	Dagligvarer	14,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,02
Introduceret: Februar 2007	Sundhed	13,4%	Standardafvigelse 9,28
Risikoindikator [1-7]: 4	Industri	11,3%	Standardafvigelse (benchm.) 10,54
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Forsyning	11,1%	Tracking error 4,63
Fondskode: DK0060058618	Communication Services	4,1%	Information Ratio 0,48
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Energi	3,6%	Active share 80,31
	Varige forbrugsgoder/service	3,3%	
	Råvarer	2,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	9,49	14,55
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,83	8,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	300,12	245,18
Nettoresultat [t.DKK]	103.815	86.414
Administrationsomkostninger [pct.]	1,53	1,53
Investorerens formue [t.DKK]	1.265.613	807.278
Antal andele	4.216.992	3.292.560
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Finans	36,5%	Sharpe Ratio 1,42
Akkumulerende	Dagligvarer	14,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,02
Introduceret: Juni 2017	Sundhed	13,4%	Standardafvigelse 9,28
Risikoindikator [1-7]: 4	Industri	11,3%	Standardafvigelse (benchm.) 10,54
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Forsyning	11,1%	Tracking error 4,63
Fondskode: DK0060787455	Communication Services	4,1%	Information Ratio 0,62
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Energi	3,6%	Active share 80,31
	Varige forbrugsgoder/service	3,3%	
	Råvarer	2,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	9,77	14,88
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,83	8,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	319,05	259,51
Nettoresultat [t.DKK]	15.171	2
Administrationsomkostninger [pct.]	0,97	0,97
Investorerens formue [t.DKK]	383.360	19
Antal andele	1.201.567	72
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Højt Udbytte - Akkumulerende KL

Europe High Dividend, klasse NOK

Profil	Branchefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Finans	36,5%	Sharpe Ratio	1,02
Akkumulerende	Dagligvarer	14,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,71
Introduceret: Marts 2015	Sundhed	13,4%	Standardafvigelse	9,89
Risikoindikator [1-7]: 3	Industri	11,3%	Standardafvigelse (benchm.)	11,38
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Forsyning	11,1%	Tracking error	4,64
Fondscode: DK0060586980	Communication Services	4,1%	Information Ratio	0,49
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Energi	3,6%	Active share	80,31
	Varige forbrugsgoder/service	3,3%		
	Råvarer	2,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	4,48	15,64
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	5,76	9,64
Indre værdi [NOK pr. andel]	282,71	242,51
Nettoresultat [t.DKK]	6.046	1.432
Administrationsomkostninger [pct.]	1,54	1,54
Investorerens formue [t.DKK]	69.329	17.043
Antal andele	371.166	111.893
Stykstørrelse i NOK	100	100

Europa Højt Udbytte KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

- Europa Højt Udbytte, klasse DKK d
- Europa Højt Udbytte, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	49.594	34.220
Kursgevinster og -tab	92.451	90.252
Administrationsomkostninger	-10.639	-6.727
Resultat før skat	131.407	117.745
Skat	-2.833	-2.146
Halvårsrets nettoresultat	128.574	115.600

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	10.361	5.240
Kapitalandele	1.506.865	1.254.719
Andre aktiver	18.663	18.154
Aktiver	1.535.890	1.278.113
Passiver		
1 Investorerne formue	1.534.009	1.276.353
Anden gæld	1.881	1.760
Passiver	1.535.890	1.278.113

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	7.771.465	1.276.353	5.888.412	815.350
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-104.145	0	-63.012
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-4.643	0	351
Emissioner i året	1.539.122	247.893	1.931.553	288.411
Indløsninger i året	-65.000	-10.450	-48.500	-6.946
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	427	0	122
Foreslået udlodning	0	35.250	0	104.145
Overførsel af periodens resultat	0	93.363	0	137.239
Overført til udlodning næste år	0	-39	0	693
Investorerne formue i alt	9.245.587	1.534.009	7.771.465	1.276.353

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	89,3	92,8
Øvrige finansielle instrumenter	8,9	5,5
Finansielle instrumenter i alt	98,2	98,3
Øvrige aktiver og passiver	1,8	1,7
I alt	100,0	100,0

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

Europa Højt Udbytte KL

	Europa Højt Udbytte, klasse DKK d		Europa Højt Udbytte, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	137.324	122.170	1.889	156
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-10.552	-6.721	-87	-5
Klassens resultat	126.771	115.449	1.802	151
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	89,3	92,8	89,3	92,8
Øvrige finansielle instrumenter	8,9	5,5	8,9	5,5
Finansielle instrumenter i alt	98,2	98,3	98,2	98,3
Øvrige aktiver og passiver	1,8	1,7	1,8	1,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.275.083	814.286	1.270	1.064
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-104.035	-62.924	-111	-88
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-4.643	351	0	0
Emissioner i året	211.951	288.405	35.942	6
Indløsninger i året	-10.450	-6.946	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	362	122	66	0
Foreslået udlodning	34.243	104.035	1.007	111
Overførsel af periodens resultat	92.560	137.063	803	176
Overført til udlodning næste år	-32	692	-8	1
Investorerne formue ultimo	1.495.039	1.275.083	38.970	1.270
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	7.763.774	5.880.766	7.691	7.646
Emissioner i året	1.312.515	1.931.508	226.607	45
Indløsninger i året	-65.000	-48.500	0	0
Andele ultimo året	9.011.289	7.763.774	234.298	7.691

Europa Højt Udbytte KL

Europa Højt Udbytte, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Finans	36,5%	Sharpe Ratio 1,37
Udbyttebetalende	Dagligvarer	14,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,02
Introduceret: Oktober 2003	Sundhed	13,4%	Standardafvigelse 9,22
Risikoindikator [1-7]: 4	Industri	11,3%	Standardafvigelse (benchm.) 10,54
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Forsyning	11,1%	Tracking error 4,63
Fondskode: DK0016253651	Communication Services	4,1%	Information Ratio 0,47
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Energi	3,6%	Active share 80,31
	Varige forbrugsgoder/service	3,3%	
	Råvarer	2,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	9,48	14,51
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,83	8,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	165,91	146,98
Nettoresultat [t.DKK]	126.771	115.449
Administrationsomkostninger [pct.]	1,53	1,53
Investorerne formue [t.DKK]	1.495.039	994.183
Antal andele	9.011.289	6.764.074
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Højt Udbytte, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Finans	36,5%	Sharpe Ratio 1,43
Udbyttebetalende	Dagligvarer	14,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,02
Introduceret: Juni 2017	Sundhed	13,4%	Standardafvigelse 9,22
Risikoindikator [1-7]: 4	Industri	11,3%	Standardafvigelse (benchm.) 10,54
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Forsyning	11,1%	Tracking error 4,63
Fondskode: DK0060787539	Communication Services	4,1%	Information Ratio 0,61
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Energi	3,6%	Active share 80,31
	Varige forbrugsgoder/service	3,3%	
	Råvarer	2,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	9,78	14,83
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,83	8,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	166,33	147,38
Nettoresultat [t.DKK]	1.802	151
Administrationsomkostninger [pct.]	0,97	0,97
Investorerne formue [t.DKK]	38.970	1.134
Antal andele	234.298	7.691
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Indeks BNP KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Indeks BNP, klasse DKK d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	79.426	18.027
Kursgevinster og -tab	257.633	35.828
Administrationsomkostninger	-5.737	-1.059
Resultat før skat	331.322	52.796
Skat	-4.649	-1.149
Halvårets nettoresultat	326.673	51.647

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	4.559	2.963
Kapitalandele	3.836.095	2.541.146
Andre aktiver	7.732	17.439
Aktiver	3.848.386	2.561.548
Passiver		
1 Investorerne formue	3.839.496	2.560.752
Anden gæld	8.890	796
Passiver	3.848.386	2.561.548

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	3.512.033	2.560.752	541.359	331.257
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-120.463	0	-15.429
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-12.857	0	-181
Emissioner i året	1.568.623	1.151.619	2.984.174	1.999.800
Indløsninger i året	-91.711	-68.768	-13.500	-8.426
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.540	0	206
Foreslået udlodning	0	79.823	0	120.463
Overførsel af periodens resultat	0	246.376	0	132.948
Overført til udlodning næste år	0	474	0	113
Investorerne formue i alt	4.988.945	3.839.496	3.512.033	2.560.752

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,4	98,6
Øvrige finansielle instrumenter	1,5	0,6
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,8
I alt	100,0	100,0

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

Europa Indeks BNP KL

Europa Indeks BNP, klasse DKK d

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	332.410	52.706
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-5.737	-1.059
Klassens resultat	326.673	51.647
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,4	98,6
Øvrige finansielle instrumenter	1,5	0,6
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	2.560.752	331.257
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-120.463	-15.429
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-12.857	-181
Emissioner i året	1.151.619	1.999.800
Indløsninger i året	-68.768	-8.426
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	2.540	206
Foreslået udlodning	79.823	120.463
Overførsel af periodens resultat	246.376	132.948
Overført til udlodning næste år	474	113
Investorerne formue ultimo	3.839.496	2.560.752
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	3.512.033	541.359
Emissioner i året	1.568.623	2.984.174
Indløsninger i året	-91.711	-13.500
Andele ultimo året	4.988.945	3.512.033

Europa Indeks BNP KL

Europa Indeks BNP, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Finans	29,2%	Sharpe Ratio	1,29
Udbyttebetalende	Industri	18,7%	Sharpe Ratio (benchm.)	1,30
Introduceret: Juni 1989	Sundhed	9,2%	Standardafvigelse	10,28
Risikoindikator [1-7]: 4	Informationsteknologi	8,4%	Standardafvigelse (benchm.)	10,27
Benchmark: MSCI Europe BNP Index TR Net	Forsyning	7,5%	Tracking error	0,52
Fondscode: DK0015737563	Dagligvarer	6,7%	Information Ratio	-0,10
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	6,6%	Active share	9,03
	Råvarer	4,8%		
	Energi	4,6%		
	Øvrige	4,1%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	10,53	12,39
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,75	12,83
Indre værdi [DKK pr. andel]	769,60	657,58
Nettoresultat [t.DKK]	326.673	51.647
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerne formue [t.DKK]	3.839.496	1.130.356
Antal andele	4.988.945	1.718.964
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Indeks KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Indeks, klasse DKK d

Europa Indeks, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	113.512	67.520
Kursgevinster og -tab	399.822	131.602
Administrationsomkostninger	-8.297	-4.401
Resultat før skat	505.037	194.721
Skat	-7.447	-4.139
Halvårets nettoresultat	497.590	190.582

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.523	1.002
Kapitalandele	5.342.904	4.455.314
Andre aktiver	21.345	22.078
Aktiver	5.367.772	4.478.394
Passiver		
1 Investorerne formue	5.364.836	4.477.116
Anden gæld	2.936	1.278
Passiver	5.367.772	4.478.394

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	32.321.854	4.477.116	15.954.430	1.923.307
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-165.224	0	-73.439
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-8.998	0	-1.851
Emissioner i året	4.682.610	658.250	16.484.299	2.075.299
Indløsninger i året	-692.689	-95.463	-116.875	-14.690
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.564	0	950
Foreslået udlodning	0	32.681	0	165.224
Overførsel af periodens resultat	0	464.456	0	400.597
Overført til udlodning næste år	0	453	0	1.721
Investorerne formue i alt	36.311.775	5.364.836	32.321.854	4.477.116

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,5	98,9
Øvrige finansielle instrumenter	3,1	0,6
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,5
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,5
I alt	100,0	100,0

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

Europa Indeks KL

	Europa Indeks, klasse DKK d		Europa Indeks, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	433.753	191.865	72.134	3.118
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-7.423	-4.340	-875	-61
Klassens resultat	426.331	187.526	71.260	3.057
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,5	98,9	96,5	98,9
Øvrige finansielle instrumenter	3,1	0,6	3,1	0,6
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,5	99,6	99,5
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,5	0,4	0,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	3.947.324	1.893.667	529.792	29.640
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-145.347	-72.261	-19.877	-1.179
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-4.650	-1.467	-4.348	-384
Emissioner i året	447.088	1.607.956	211.162	467.343
Indløsninger i året	-94.573	-13.698	-890	-993
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.087	720	477	230
Foreslået udlodning	27.885	145.347	4.796	19.877
Overførsel af periodens resultat	398.235	385.434	66.221	15.164
Overført til udlodning næste år	211	1.627	243	94
Investorerne formue ultimo	4.577.260	3.947.324	787.576	529.792
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	28.499.331	15.708.851	3.822.523	245.579
Emissioner i året	3.170.061	12.899.980	1.512.549	3.584.319
Indløsninger i året	-686.189	-109.500	-6.500	-7.375
Andele ultimo året	30.983.203	28.499.331	5.328.572	3.822.523

Europa Indeks KL

Europa Indeks, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Finans	24,5%	Sharpe Ratio 1,00
Udbyttebetalende	Industri	18,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,02
Introduceret: September 1984	Sundhed	13,4%	Standardafvigelse 10,53
Risikoindikator [1-7]: 4	Informationsteknologi	9,8%	Standardafvigelse (benchm.) 10,54
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Dagligvarer	7,9%	Tracking error 0,48
Fondskode: DK0010266311	Varige forbrugsgoder/service	6,5%	Information Ratio -0,63
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer	5,5%	Active share 8,83
	Forsyning	5,4%	
	Energi	4,0%	
	Øvrige	4,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	10,56	8,42
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,83	8,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	147,73	126,00
Nettoresultat [t.DKK]	426.331	187.526
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerne formue [t.DKK]	4.577.260	3.225.399
Antal andele	30.983.203	25.598.231
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Indeks, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Finans	24,5%	Sharpe Ratio 1,01
Udbyttebetalende	Industri	18,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,02
Introduceret: Juni 2017	Sundhed	13,4%	Standardafvigelse 10,53
Risikoindikator [1-7]: 4	Informationsteknologi	9,8%	Standardafvigelse (benchm.) 10,54
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Dagligvarer	7,9%	Tracking error 0,48
Fondskode: DK0060787612	Varige forbrugsgoder/service	6,5%	Information Ratio -0,39
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer	5,5%	Active share 8,83
	Forsyning	5,4%	
	Energi	4,0%	
	Øvrige	4,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	10,62	8,47
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,83	8,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	147,80	126,02
Nettoresultat [t.DKK]	71.260	3.057
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	787.576	114.850
Antal andele	5.328.572	911.362
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Europa KL***Afdelingen udbydes i følgende klasser:**

Europa, klasse DKK d

Europa, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	15.139	16.705
Kursgevinster og -tab	64.952	26.515
Administrationsomkostninger	-4.773	-4.426
Resultat før skat	75.318	38.793
Skat	-1.037	-1.241
Halvårets nettoresultat	74.281	37.552

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.155	2.394
Kapitalandele	650.594	663.861
Andre aktiver	7.248	9.018
Aktiver	659.996	675.273
Passiver		
1 Investorerne formue	659.202	674.467
Anden gæld	794	806
Passiver	659.996	675.273

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	5.054.372	674.467	4.492.814	584.066
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-67.766	0	-68.957
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.233	0	251
Emissioner i året	478.517	61.667	1.735.331	215.229
Indløsninger i året	-627.000	-82.384	-1.173.773	-152.885
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	170	0	79
Foreslået udlodning	0	24.552	0	67.766
Overførsel af periodens resultat	0	49.306	0	28.786
Overført til udlodning næste år	0	422	0	132
Investorerne formue i alt	4.905.889	659.202	5.054.372	674.467

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,9	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,4
Øvrige aktiver og passiver	1,3	1,6
I alt	100,0	100,0

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

Europa KL

	Europa, klasse DKK d		Europa, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	78.207	32.927	847	9.052
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-4.741	-3.895	-33	-532
Klassens resultat	73.466	29.032	815	8.520
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,9	98,4	94,9	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	0,0	3,7	0,0
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,4	98,7	98,4
Øvrige aktiver og passiver	1,3	1,6	1,3	1,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	667.371	459.897	7.096	124.169
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-67.020	-53.827	-746	-15.130
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-1.233	251	0	0
Emissioner i året	61.088	214.607	579	622
Indløsninger i året	-82.384	-34.894	0	-117.991
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	170	168	0	-89
Foreslået udlodning	24.242	67.020	310	746
Overførsel af periodens resultat	48.807	14.022	499	14.764
Overført til udlodning næste år	417	127	6	5
Investorerne formue ultimo	651.458	667.371	7.744	7.096
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	5.001.464	3.541.254	52.908	951.560
Emissioner i året	473.954	1.730.210	4.563	5.121
Indløsninger i året	-627.000	-270.000	0	-903.773
Andele ultimo året	4.848.418	5.001.464	57.471	52.908

*Europa KL**Europa, klasse DKK d*

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Finans	Sharpe Ratio	0,75
Udbyttebetalende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)	1,02
Introduceret: Juni 1989	Informationsteknologi	Standardafvigelse	11,04
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	Standardafvigelse (benchm.)	10,54
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Dagligvarer	Tracking error	2,51
Fondskode: DK0010252956	Råvarer	Information Ratio	-1,14
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	Active share	63,12
	Forsyning		
	Energi		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	11,38	6,70
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,83	8,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	134,37	123,23
Nettoresultat [t.DKK]	73.466	29.032
Administrationsomkostninger [pct.]	1,42	1,42
Investorerne formue [t.DKK]	651.458	632.394
Antal andele	4.848.418	5.131.764
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Finans	Sharpe Ratio	0,79
Udbyttebetalende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)	1,02
Introduceret: Juni 2017	Informationsteknologi	Standardafvigelse	11,03
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	Standardafvigelse (benchm.)	10,54
Benchmark: MSCI Europe Index incl. net div	Dagligvarer	Tracking error	2,51
Fondskode: DK0060787299	Råvarer	Information Ratio	-0,90
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	Active share	63,12
	Forsyning		
	Energi		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	11,67	6,98
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,83	8,60
Indre værdi [DKK pr. andel]	134,75	123,52
Nettoresultat [t.DKK]	815	8.520
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,90
Investorerne formue [t.DKK]	7.744	108.065
Antal andele	57.471	874.897
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Small Cap - Akkumulerende KI

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Small Cap - Akkumulerende, klasse DKK

Europe Small Cap, klasse NOK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.050	1.439
Kursgevinster og -tab	-3.693	447
Administrationsomkostninger	-726	-972
Resultat før skat	-3.369	914
Skat	-31	-39
Halvårets nettoresultat	-3.400	875

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.571	2.155
Kapitalandele	97.292	108.615
Andre aktiver	427	247
Aktiver	100.290	111.016
Passiver		
1 Investorerens formue	98.009	110.865
Anden gæld	2.281	151
Passiver	100.290	111.016

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	628.377	110.865	840.305	146.177
Emissioner i året	55.183	8.842	26.673	4.669
Indløsninger i året	-108.820	-18.434	-238.601	-41.287
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	136	0	152
Overførsel af periodens resultat	0	-3.400	0	1.155
Investorerens formue i alt	574.739	98.009	628.377	110.865

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,8	96,1
Øvrige finansielle instrumenter	1,5	1,9
Finansielle instrumenter i alt	99,3	98,0
Øvrige aktiver og passiver	0,7	2,0
I alt	100,0	100,0

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

Europa Small Cap - Akkumulerende KL

	Europa Small Cap - Akkumulerende, klasse DKK		Europe Small Cap, klasse NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	-2.206	1.765	-468	83
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-675	-907	-51	-66
Klassens resultat	-2.881	858	-519	17
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,8	96,1	97,8	96,1
Øvrige finansielle instrumenter	1,5	1,9	1,5	1,9
Finansielle instrumenter i alt	99,3	98,0	99,3	98,0
Øvrige aktiver og passiver	0,7	2,0	0,7	2,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	104.264	135.727	6.601	10.450
Emissioner i året	412	3.881	8.430	788
Indløsninger i året	-16.388	-36.606	-2.047	-4.681
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	78	135	58	17
Overførsel af periodens resultat	-2.881	1.128	-519	27
Investorerne formue ultimo	85.486	104.264	12.523	6.601
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	586.914	773.826	41.463	66.479
Emissioner i året	2.330	21.601	52.853	5.072
Indløsninger i året	-95.253	-208.513	-13.567	-30.088
Andele ultimo året	493.991	586.914	80.748	41.463

Europa Small Cap - Akkumulerende KI

Europa Small Cap - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Industri	32,3%	Sharpe Ratio -0,06
Akkumulerende	Sundhed	16,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,61
Introduceret: Juli 2015	Informationsteknologi	15,5%	Standardafvigelse 15,54
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	10,6%	Standardafvigelse (benchm.) 13,26
Benchmark: MSCI Europe Small Cap Index TR Net	Råvarer	8,6%	Tracking error 6,67
Fondskode: DK0060640191	Dagligvarer	7,8%	Information Ratio -1,44
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	6,8%	Active share 95,37
	Communication Services	1,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	-2,59	1,06
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,49	11,51
Indre værdi [DKK pr. andel]	173,05	177,25
Nettoresultat [t.DKK]	-2.881	858
Administrationsomkostninger [pct.]	1,49	1,49
Investorenes formue [t.DKK]	85.486	120.017
Antal andele	493.991	677.087
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europe Small Cap, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	32,3%	Sharpe Ratio -0,24
Akkumulerende	Sundhed	16,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,44
Introduceret: Marts 2015	Informationsteknologi	15,5%	Standardafvigelse 14,82
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	10,6%	Standardafvigelse (benchm.) 12,38
Benchmark: MSCI Europe Small Cap Index TR Net	Råvarer	8,6%	Tracking error 6,67
Fondskode: DK0060587285	Dagligvarer	7,8%	Information Ratio -1,38
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	6,8%	Active share 95,37
	Communication Services	1,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	-7,05	2,03
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	0,67	12,58
Indre værdi [NOK pr. andel]	234,73	252,93
Nettoresultat [t.DKK]	-519	17
Administrationsomkostninger [pct.]	1,49	1,49
Investorenes formue [t.DKK]	12.523	8.260
Antal andele	80.748	51.995
Stykstørrelse i NOK	100	100

Europa Small Cap KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europa Small Cap, klasse DKK d

Europa Small Cap, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.338	7.018
Kursgevinster og -tab	-10.340	-1.102
Administrationsomkostninger	-2.325	-4.938
Resultat før skat	-9.327	978
Skat	-98	-184
Halvårets nettoresultat	-9.425	794

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	7.257	6.375
Kapitalandele	285.280	363.101
Andre aktiver	1.661	1.102
Aktiver	294.198	370.578
Passiver		
1 Investorerne formue	286.753	370.097
Anden gæld	7.445	481
Passiver	294.198	370.578

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	2.634.384	370.097	5.535.611	797.012
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-14.741	0	-28.775
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	718	0	2.649
Emissioner i året	39.342	5.188	79.396	10.990
Indløsninger i året	-491.138	-65.393	-2.980.623	-414.849
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	309	0	1.014
Foreslået udlodning	0	0	0	14.741
Overførsel af periodens resultat	0	-1.060	0	-12.687
Overført til udlodning næste år	0	-8.365	0	2
Investorerne formue i alt	2.182.588	286.753	2.634.384	370.097

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,0	96,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,5	1,9
Finansielle instrumenter i alt	99,5	98,1
Øvrige aktiver og passiver	0,5	1,9
I alt	100,0	100,0

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

Europa Small Cap KL

	Europa Small Cap, klasse DKK d		Europa Small Cap, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	-7.052	5.694	-48	39
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-2.315	-4.927	-10	-11
Klassens resultat	-9.368	766	-58	28
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,0	96,2	98,0	96,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,5	1,9	1,5	1,9
Finansielle instrumenter i alt	99,5	98,1	99,5	98,1
Øvrige aktiver og passiver	0,5	1,9	0,5	1,9
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	367.928	794.695	2.169	2.316
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-14.645	-28.681	-96	-94
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	717	2.648	1	1
Emissioner i året	5.109	10.919	80	71
Indløsninger i året	-65.126	-414.686	-267	-163
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	308	1.014	1	1
Foreslået udlodning	0	14.645	0	96
Overførsel af periodens resultat	-1.055	-12.628	-5	-59
Overført til udlodning næste år	-8.313	1	-53	1
Investorerne formue ultimo	284.923	367.928	1.830	2.169
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	2.615.166	5.515.567	19.218	20.044
Emissioner i året	38.589	78.757	753	639
Indløsninger i året	-488.548	-2.979.158	-2.590	-1.465
Andele ultimo året	2.165.207	2.615.166	17.381	19.218

Europa Small Cap KL

Europa Small Cap, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Industri	32,4%	Sharpe Ratio -0,06
Udbyttebetalende	Sundhed	16,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,61
Introduceret: April 1999	Informationsteknologi	15,4%	Standardafvigelse 15,51
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	10,7%	Standardafvigelse (benchm.) 13,26
Benchmark: MSCI Europe Small Cap Index TR Net	Råvarer	8,6%	Tracking error 6,60
Fondskode: DK0060046019	Dagligvarer	7,9%	Information Ratio -1,46
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	6,8%	Active share 95,69
	Communication Services	1,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	-2,51	1,13
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,49	11,51
Indre værdi [DKK pr. andel]	131,59	140,45
Nettoresultat [t.DKK]	-9.368	766
Administrationsomkostninger [pct.]	1,49	1,49
Investorenes formue [t.DKK]	284.923	480.110
Antal andele	2.165.207	3.418.424
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europa Small Cap, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	32,4%	Sharpe Ratio -0,03
Udbyttebetalende	Sundhed	16,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,61
Introduceret: Maj 2019	Informationsteknologi	15,4%	Standardafvigelse 15,51
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	10,7%	Standardafvigelse (benchm.) 13,26
Benchmark: MSCI Europe Small Cap Index TR Net	Råvarer	8,6%	Tracking error 6,60
Fondskode: DK0061135837	Dagligvarer	7,9%	Information Ratio -1,39
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	6,8%	Active share 95,69
	Communication Services	1,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	-2,27	1,38
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,49	11,51
Indre værdi [DKK pr. andel]	105,30	112,38
Nettoresultat [t.DKK]	-58	28
Administrationsomkostninger [pct.]	1,01	1,01
Investorenes formue [t.DKK]	1.830	2.251
Antal andele	17.381	20.031
Stykstørrelse i DKK	100	100

Fjernøsten Indeks KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Fjernøsten Indeks, klasse DKK d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	10.682	9.987
Kursgevinster og -tab	307.031	-2.325
Administrationsomkostninger	-2.748	-1.538
Resultat før skat	314.965	6.124
Skat	-892	-953
Halvårets nettoresultat	314.073	5.171

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.379	1.415
Obligationer	9	0
Kapitalandele	1.455.077	837.613
Andre aktiver	9.815	5.951
Aktiver	1.466.280	844.979
Passiver		
1 Investorerne formue	1.464.614	842.211
Anden gæld	1.666	2.768
Passiver	1.466.280	844.979

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	4.456.968	842.211	3.928.571	664.699
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-36.993	0	-22.393
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.793	0	154
Emissioner i året	1.639.413	348.843	849.897	153.457
Indløsninger i året	-10.518	-2.441	-321.500	-51.930
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	714	0	190
Foreslået udlodning	0	61.467	0	36.993
Overførsel af periodens resultat	0	252.057	0	60.959
Overført til udlodning næste år	0	549	0	80
Investorerne formue i alt	6.085.863	1.464.614	4.456.968	842.211

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	98,5
Øvrige finansielle instrumenter	1,2	1,0
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,5
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,5
I alt	100,0	100,0

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

Fjernøsten Indeks KL

Fjernøsten Indeks, klasse DKK d

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	316.821	6.708
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-2.748	-1.538
Klassens resultat	314.073	5.171
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	98,5
Øvrige finansielle instrumenter	1,2	1,0
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,5
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	842.211	664.699
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-36.993	-22.393
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-1.793	154
Emissioner i året	348.843	153.457
Indløsninger i året	-2.441	-51.930
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	714	190
Foreslået udlodning	61.467	36.993
Overførsel af periodens resultat	252.057	60.959
Overført til udlodning næste år	549	80
Investorerne formue ultimo	1.464.614	842.211
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	4.456.968	3.928.571
Emissioner i året	1.639.413	849.897
Indløsninger i året	-10.518	-321.500
Andele ultimo året	6.085.863	4.456.968

Fjernøsten Indeks KL

Fjernøsten Indeks, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Børsnoteret	Taiwan	29,2%	Sharpe Ratio	1,02
Udbyttebetalende	Sydkorea	26,8%	Sharpe Ratio (benchm.)	1,02
Introduceret: Oktober 1994	Hongkong	19,3%	Standardafvigelse	17,28
Risikoindikator [1-7]: 4	Indien	11,5%	Standardafvigelse (benchm.)	17,13
Benchmark: MSCI AC Asia ex Japan Index incl. net div	Kina	5,2%	Tracking error	1,03
Fondskode: DK0010207141	Singapore	3,3%	Information Ratio	0,18
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Thailand	1,1%	Active share	18,82
	Malaysia	1,1%		
	USA	1,1%		
	Øvrige	1,3%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	32,76	0,96
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	29,74	1,06
Indre værdi [DKK pr. andel]	240,66	165,08
Nettoresultat [t.DKK]	314.073	5.171
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.DKK]	1.464.614	615.532
Antal andele	6.085.863	3.728.615
Stykstørrelse i DKK	100	100

Fonde KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Fonde, klasse DKK d
Fonde, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	14.229	16.599
Kursgevinster og -tab	6.771	-7.993
Administrationsomkostninger	-2.264	-2.516
Resultat før skat	18.735	6.089
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	18.735	6.089

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.029	1.082
Obligationer	970.162	970.804
Afledte finansielle instrumenter	500	0
Andre aktiver	24.846	43.426
Aktiver	996.537	1.015.312
Passiver		
1 Investoreernes formue	979.440	981.422
Afledte finansielle instrumenter	0	258
Anden gæld	17.097	33.632
Passiver	996.537	1.015.312

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	13.134.670	981.422	15.265.858	1.155.487
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-9.315	0	-15.543
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-46	0	260
Emissioner i året	237.591	17.756	767.108	57.002
Indløsninger i året	-390.798	-29.149	-2.898.296	-217.740
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	37	0	244
Foreslået udlodning	0	12.981	0	9.315
Overførsel af periodens resultat	0	5.709	0	-7.893
Overført til udlodning næste år	0	44	0	290
Investoreernes formue i alt	12.981.463	979.440	13.134.670	981.422

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,1	98,9
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,1	98,9
Øvrige aktiver og passiver	0,9	1,1
I alt	100,0	100,0

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

Fonde KL

	Fonde, klasse DKK d		Fonde, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	18.834	7.005	2.165	1.601
Klassens resultatspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-2.089	-2.190	-176	-326
Klassens resultat	16.746	4.814	1.989	1.275
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,1	98,9	99,1	98,9
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0	0,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,1	98,9	99,1	98,9
Øvrige aktiver og passiver	0,9	1,1	0,9	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	891.245	945.783	90.177	209.705
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-8.350	-12.498	-965	-3.045
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	33	-10	-80	270
Emissioner i året	1.705	16.634	16.051	40.369
Indløsninger i året	-28.946	-59.097	-202	-158.643
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	25	67	13	177
Foreslået udlodning	11.564	8.350	1.418	965
Overførsel af periodens resultat	5.178	-8.266	531	373
Overført til udlodning næste år	4	282	40	8
Investorerne formue ultimo	872.457	891.245	106.983	90.177
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	11.928.767	12.497.568	1.205.903	2.768.290
Emissioner i året	22.983	222.199	214.608	544.909
Indløsninger i året	-388.060	-791.000	-2.738	-2.107.296
Andele ultimo året	11.563.690	11.928.767	1.417.773	1.205.903

Fonde KL

Fonde, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,44
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Standardafvigelse	3,56
Introduceret: April 1998			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år		7,1%
Intet benchmark	3 - 5 år		17,3%
Fondskode: DK0015989610	5 - 7 år		26,4%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år		20,6%
	10+ år		15,3%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,93	0,55
Indre værdi [DKK pr. andel]	75,45	75,09
Nettoresultat [t.DKK]	16.746	4.814
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,90	1,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,48	0,48
Investorerne formue [t.DKK]	872.457	910.367
Antal andele	11.563.690	12.124.155
Stykstørrelse i DKK	100	100

Fonde, klasse DKK W d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,47
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Standardafvigelse	3,56
Introduceret: Juni 2017			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år		7,1%
Intet benchmark	3 - 5 år		17,3%
Fondskode: DK0060788347	5 - 7 år		26,4%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år		20,6%
	10+ år		15,3%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,99	0,61
Indre værdi [DKK pr. andel]	75,46	75,11
Nettoresultat [t.DKK]	1.989	1.275
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,90	1,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,36	0,36
Investorerne formue [t.DKK]	106.983	153.176
Antal andele	1.417.773	2.039.432
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

- Global Ansvarlig Portefølje 20, DKK
- Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR
- Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR W
- Global Ansvarlig 20, NOK
- Global Ansvarsfull Portfölj 20, SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	233	212
Kursgevinster og -tab	3.193	-824
Administrationsomkostninger	-288	-262
Resultat før skat	3.138	-875
Skat	-13	-14
Halvårsnets nettoresultat	3.126	-889

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	569	639
Obligationer	27.291	25.361
Kapitalandele	41.538	40.995
Afledte finansielle instrumenter	3	74
Andre aktiver	345	98
Aktiver	69.745	67.167
Passiver		
1 Investorerne formue	69.235	67.094
Afledte finansielle instrumenter	434	6
Anden gæld	76	67
Passiver	69.745	67.167

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	734.258	67.094	693.422	62.095
Emissioner i året	69.602	6.040	166.663	15.918
Indløsninger i året	-81.004	-7.037	-125.827	-11.871
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	13	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	3.126	0	952
Investorerne formue i alt	722.856	69.235	734.258	67.094

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	57,0	56,5
Øvrige finansielle instrumenter	41,7	42,5
Finansielle instrumenter i alt	98,8	99,0
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,0
I alt	100,0	100,0

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

Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 20, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR		Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR W		Global Ansvarlig 20, NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.233	-364	624	-64	238	-158	453	-150
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	18	0	9	708	15
Administrationsomkostninger	-129	-118	-63	-47	-14	-13	-55	-59
Klassens resultat	1.104	-482	561	-93	224	-162	1.106	-193
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	57,0	56,5	57,0	56,5	57,0	56,5	57,0	56,5
Øvrige finansielle instrumenter	41,7	42,5	41,7	42,5	41,7	42,5	41,7	42,5
Finansielle instrumenter i alt	98,8	99,0	98,8	99,0	98,8	99,0	98,8	99,0
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,0	1,2	1,0	1,2	1,0	1,2	1,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	29.998	28.300	13.750	8.981	4.481	6.076	13.208	13.354
Emissioner i året	539	8.515	1.343	5.696	2.689	1.184	693	40
Indløsninger i året	-2.070	-6.913	-17	-1.153	-120	-2.729	-4.442	-525
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	3	-2	1	0	2	2	5	0
Overførsel af periodens resultat	1.104	97	561	226	224	-51	1.106	338
Investorerne formue ultimo	29.573	29.998	15.639	13.750	7.277	4.481	10.570	13.208
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	270.888	256.828	158.049	104.152	53.047	72.797	178.617	185.128
Emissioner i året	4.847	77.786	15.151	67.529	31.094	14.197	8.584	552
Indløsninger i året	-18.715	-63.726	-195	-13.632	-1.412	-33.948	-55.731	-7.063
Andele ultimo året	257.020	270.888	173.004	158.049	82.729	53.047	131.469	178.617

Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 20, SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	260	-79
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforsætninger	-103	146
Administrationsomkostninger	-27	-25
Klassens resultat	131	41
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	57,0	56,5
Øvrige finansielle instrumenter	41,7	42,5
Finansielle instrumenter i alt	98,8	99,0
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	5.657	5.382
Emissioner i året	775	484
Indløsninger i året	-389	-550
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1	0
Overførsel af periodens resultat	131	341
Investorerne formue ultimo	6.176	5.657
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	73.658	74.517
Emissioner i året	9.926	6.599
Indløsninger i året	-4.951	-7.457
Andele ultimo året	78.633	73.658

Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL

Global Ansvarlig Portefølje 20, DKK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Obligationer	77,7%	Sharpe Ratio 0,49
Akkumulerende	Aktier	20,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,57
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,1%	Standardafvigelse 5,18
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 5,62
Benchmark: 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK, 20% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 65% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value			Tracking error 1,40
Fondskode: DK0061808763			Information Ratio -0,51
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	3,91	-1,57
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	3,86	-
Indre værdi [DKK pr. andel]	115,06	108,46
Nettoresultat [t.DKK]	1.104	-482
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorenes formue [t.DKK]	29.573	28.415
Antal andele	257.020	261.973
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaali Vastuullinen Salkeu 20, EUR

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Obligationer	77,7%	Sharpe Ratio 0,54
Akkumulerende	Aktier	20,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,57
Introduceret: Marts 2023	Øvrige	2,1%	Standardafvigelse 5,19
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 5,63
Benchmark: 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H EUR, 20% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 65% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value			Tracking error 1,45
Fondskode: DK0061810314			Information Ratio -0,32
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	3,82	-1,45
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	3,82	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,09	11,40
Nettoresultat [t.DKK]	561	-93
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorenes formue [t.DKK]	15.639	13.455
Antal andele	173.004	158.246
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL

Globaali Vastuullinen Salkku 20, EUR W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Obligationer	77,7%	Sharpe Ratio 0,60
Akkumulerende	Aktier	20,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,57
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,1%	Standardafvigelse 5,21
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 5,63
Benchmark: 20% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H EUR, 65% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value			Tracking error 1,44
Fondskode: DK0061810660			Information Ratio -0,06
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	4,04	-1,30
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	3,82	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	11,77	11,05
Nettoresultat [t.DKK]	224	-162
Administrationsomkostninger [pct.]	0,54	0,54
Investorerne formue [t.DKK]	7.277	4.225
Antal andele	82.729	51.270
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig 20, NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Obligationer	77,7%	Sharpe Ratio 0,47
Akkumulerende	Aktier	20,2%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,08
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,1%	Standardafvigelse 5,16
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 5,40
Benchmark: 65% Bloomberg Euro-Agg Treasury hedged NOK, 20% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H NOK			Tracking error 4,99
Fondskode: DK0061809225			Information Ratio 0,61
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	3,76	-0,51
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	3,60	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	121,69	113,18
Nettoresultat [t.DKK]	1.106	-193
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	10.570	13.121
Antal andele	131.469	184.584
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 20 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 20, SEK

Profil	Formuefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Obligationer	77,7%	Sharpe Ratio	0,53
Akkumulerende	Aktier	20,2%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,10
Introduceret: September 2022				
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige	2,1%	Standardafvigelse	5,09
Benchmark: 20% MSCI ACWI Climate			Standardafvigelse (benchm.)	4,96
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg			Tracking error	4,45
Euro Aggregate Corporate TR Index H SEK,			Information Ratio	0,52
65% Bloomberg Euro-Agg Treasury hedged				
SEK				
Fondscode: DK0061810587				
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset				
Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	4,42	-1,52
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	4,10	-
Indre værdi [SEK pr. andel]	116,26	109,13
Nettoresultat [t.DKK]	131	41
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	6.176	5.418
Antal andele	78.633	74.444
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

- Global Ansvarlig Portefølje 35, DKK
- Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR
- Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR W
- Global Ansvarlig 35, NOK
- Global Ansvarsfull Portfölj 35, SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	962	922
Kursgevinster og -tab	14.549	-3.724
Administrationsomkostninger	-1.029	-931
Resultat før skat	14.483	-3.733
Skat	-68	-75
Halvårs nettoresultat	14.415	-3.808

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.217	1.359
Obligationer	60.184	56.475
Kapitalandele	187.950	172.205
Afledte finansielle instrumenter	0	118
Andre aktiver	1.029	253
Aktiver	252.381	230.411
Passiver		
1 Investorerne formue	251.364	230.264
Afledte finansielle instrumenter	752	11
Anden gæld	266	137
Passiver	252.381	230.411

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	2.169.299	230.264	2.063.578	214.035
Emissioner i året	121.716	11.879	380.318	35.905
Indløsninger i året	-49.096	-5.211	-274.598	-26.436
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	17	0	14
Overførsel af periodens resultat	0	14.415	0	6.746
Investorerne formue i alt	2.241.919	251.364	2.169.299	230.264

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	54,5	56,5
Øvrige finansielle instrumenter	44,0	42,8
Finansielle instrumenter i alt	98,4	99,4
Øvrige aktiver og passiver	1,6	0,6
I alt	100,0	100,0

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

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 35, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR		Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR W		Global Ansvarlig 35, NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	9.428	-2.210	2.569	-430	781	-209	1.343	-290
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	54	0	17	771	26
Administrationsomkostninger	-672	-640	-179	-134	-34	-29	-95	-85
Klassens resultat	8.756	-2.850	2.390	-510	747	-221	2.019	-349
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	54,5	56,5	54,5	56,5	54,5	56,5	54,5	56,5
Øvrige finansielle instrumenter	44,0	42,8	44,0	42,8	44,0	42,8	44,0	42,8
Finansielle instrumenter i alt	98,4	99,4	98,4	99,4	98,4	99,4	98,4	99,4
Øvrige aktiver og passiver	1,6	0,6	1,6	0,6	1,6	0,6	1,6	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	149.417	147.671	36.870	27.710	12.592	5.845	20.417	19.524
Emissioner i året	2.105	11.258	6.669	11.017	1.809	8.667	17	37
Indløsninger i året	-2.987	-13.019	-456	-2.958	-1.077	-2.303	0	-55
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	5	5	8	4	2	3	0	0
Overførsel af periodens resultat	8.756	3.502	2.390	1.098	747	380	2.019	910
Investorerne formue ultimo	157.296	149.417	45.480	36.870	14.073	12.592	22.453	20.417
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.250.561	1.264.696	391.784	302.487	137.993	66.039	256.634	256.830
Emissioner i året	17.496	97.906	69.569	121.699	19.300	97.695	202	487
Indløsninger i året	-24.269	-112.041	-4.774	-32.403	-11.850	-25.741	0	-683
Andele ultimo året	1.243.788	1.250.561	456.579	391.784	145.443	137.993	256.836	256.634

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 35, SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	700	-74
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforsretninger	-149	237
Administrationsomkostninger	-49	-42
Klassens resultat	503	121
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	54,5	56,5
Øvrige finansielle instrumenter	44,0	42,8
Finansielle instrumenter i alt	98,4	99,4
Øvrige aktiver og passiver	1,6	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerens formue primo	10.968	13.286
Emissioner i året	1.280	4.925
Indløsninger i året	-691	-8.102
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	2	2
Overførsel af periodens resultat	503	855
Investorerens formue ultimo	12.061	10.968
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	132.327	173.526
Emissioner i året	15.149	62.532
Indløsninger i året	-8.204	-103.731
Andele ultimo året	139.272	132.327

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

Global Ansvarlig Portefølje 35, DKK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Obligationer	62,1%	Sharpe Ratio 0,83
Akkumulerende	Aktier	35,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,83
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,5%	Standardafvigelse 6,39
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 6,77
Benchmark: 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK, 35% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 50% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value			Tracking error 1,30
Fondskode: DK0061808847			Information Ratio -0,31
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	5,85	-1,93
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,78	-
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,47	114,51
Nettoresultat [t.DKK]	8.756	-2.850
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorenes formue [t.DKK]	157.296	145.931
Antal andele	1.243.788	1.274.426
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaali Vastuullinen Salkeu 35, EUR

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Obligationer	62,1%	Sharpe Ratio 0,87
Akkumulerende	Aktier	35,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,83
Introduceret: Marts 2023	Øvrige	2,5%	Standardafvigelse 6,40
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 6,79
Benchmark: 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H EUR, 50% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value, 35% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net			Tracking error 1,34
Fondskode: DK0061810827			Information Ratio -0,06
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	5,76	-1,81
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	5,74	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	13,33	12,06
Nettoresultat [t.DKK]	2.390	-510
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorenes formue [t.DKK]	45.480	33.673
Antal andele	456.579	374.172
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

Globaali Vastuullinen Salkku 35, EUR W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Obligationer	62,1%	Sharpe Ratio 0,92
Akkumulerende	Aktier	35,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,83
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,5%	Standardafvigelse 6,40
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 6,79
Benchmark: 35% MSCI ACWI Climate			Tracking error 1,35
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg			Information Ratio 0,21
Euro-Aggregate Corporates TR Index H EUR,			
50% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index			
Value			
Fondskode: DK0061811049			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset			
Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	5,95	-1,63
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	5,74	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,94	11,68
Nettoresultat [t.DKK]	747	-221
Administrationsomkostninger [pct.]	0,54	0,54
Investorerne formue [t.DKK]	14.073	12.456
Antal andele	145.443	143.001
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig 35, NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Obligationer	62,1%	Sharpe Ratio 0,75
Akkumulerende	Aktier	35,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,18
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,5%	Standardafvigelse 6,43
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 6,09
Benchmark: 35% MSCI ACWI Climate			Tracking error 5,64
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg			Information Ratio 0,72
Euro-Aggregate Corporates TR Index H NOK,			
50% Bloomberg Euro-Agg Treasury hedged			
NOK			
Fondskode: DK0061809498			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset			
Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	4,86	-0,85
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	4,65	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	132,31	118,87
Nettoresultat [t.DKK]	2.019	-349
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	22.453	19.192
Antal andele	256.836	257.063
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 35 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 35, SEK

Profil	Formuefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Obligationer	62,1%	Sharpe Ratio	0,89
Akkumulerende	Aktier	35,4%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,38
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,5%	Standardafvigelse	6,25
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.)	5,54
Benchmark: 35% MSCI ACWI Climate			Tracking error	5,13
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg			Information Ratio	0,72
Euro Aggregate Corporate TR Index H SEK,				
50% Bloomberg Euro-Agg Treasury hedged				
SEK				
Fondscode: DK0061810900				
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	6,70	-1,80
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	6,40	-
Indre værdi [SEK pr. andel]	128,20	115,35
Nettoresultat [t.DKK]	503	121
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	12.061	9.373
Antal andele	139.272	121.839
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

- Global Ansvarlig Portefølje 50, DKK
- Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR
- Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR W
- Global Ansvarlig 50, NOK
- Global Ansvarsfull Portfölj 50, SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.282	1.833
Kursgevinster og -tab	41.473	-5.281
Administrationsomkostninger	-2.180	-1.485
Resultat før skat	41.575	-4.932
Skat	-188	-170
Halvårs nettoresultat	41.387	-5.102
Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.502	5.236
Obligationer	67.039	59.475
Kapitalandele	497.524	409.761
Afledte finansielle instrumenter	12	326
Andre aktiver	10.866	339
Aktiver	581.943	475.136
Passiver		
1 Investorerne formue	580.073	474.634
Afledte finansielle instrumenter	1.572	17
Anden gæld	297	485
Passiver	581.943	475.136

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	4.339.844	474.634	2.900.904	297.193
Emissioner i året	966.669	103.849	1.711.328	181.879
Indløsninger i året	-312.745	-39.946	-272.388	-27.623
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	148	0	74
Overførsel af periodens resultat	0	41.387	0	23.111
Investorerne formue i alt	4.993.768	580.073	4.339.844	474.634
Supplerende noter	30.6.2026		31.12.2025	
Finansielle instrumenter i pct.				
Børsnoterede finansielle instrumenter		53,5		55,5
Øvrige finansielle instrumenter		43,5		43,4
Finansielle instrumenter i alt		97,1		98,9
Øvrige aktiver og passiver		2,9		1,1
I alt		100,0		100,0

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

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 50, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR		Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR W		Global Ansvarlig 50, NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	18.772	-1.314	11.911	-1.521	4.291	-516	3.855	-623
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	146	0	56	1.056	69
Administrationsomkostninger	-1.018	-710	-617	-383	-130	-85	-198	-166
Klassens resultat	17.755	-2.024	11.293	-1.759	4.161	-545	4.714	-721
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	53,5	55,5	53,5	55,5	53,5	55,5	53,5	55,5
Øvrige finansielle instrumenter	43,5	43,4	43,5	43,4	43,5	43,4	43,5	43,4
Finansielle instrumenter i alt	97,1	98,9	97,1	98,9	97,1	98,9	97,1	98,9
Øvrige aktiver og passiver	2,9	1,1	2,9	1,1	2,9	1,1	2,9	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	225.249	134.695	125.831	69.889	41.714	29.200	40.390	38.399
Emissioner i året	33.027	93.310	27.505	54.505	11.152	13.035	5.951	236
Indløsninger i året	-33.902	-13.048	-1.383	-3.672	-776	-2.444	-7	-816
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	70	32	29	26	11	6	7	0
Overførsel af periodens resultat	17.755	10.260	11.293	5.083	4.161	1.917	4.714	2.570
Investorerne formue ultimo	242.199	225.249	163.274	125.831	56.263	41.714	51.055	40.390
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.746.055	1.088.054	1.241.423	721.396	423.013	310.875	465.166	472.228
Emissioner i året	242.652	763.477	264.190	558.467	112.466	137.773	64.388	2.852
Indløsninger i året	-249.315	-105.476	-13.237	-38.440	-7.811	-25.635	-73	-9.914
Andele ultimo året	1.739.392	1.746.055	1.492.376	1.241.423	527.668	423.013	529.482	465.166

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 50, SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	4.317	-650
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforsætninger	-634	737
Administrationsomkostninger	-218	-140
Klassens resultat	3.465	-53
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	53,5	55,5
Øvrige finansielle instrumenter	43,5	43,4
Finansielle instrumenter i alt	97,1	98,9
Øvrige aktiver og passiver	2,9	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	41.450	25.011
Emissioner i året	26.214	20.793
Indløsninger i året	-3.878	-7.643
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	31	9
Overførsel af periodens resultat	3.465	3.280
Investorerne formue ultimo	67.281	41.450
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	464.187	308.351
Emissioner i året	282.973	248.759
Indløsninger i året	-42.309	-92.923
Andele ultimo året	704.851	464.187

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

Global Ansvarlig Portefølje 50, DKK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	49,8%	Sharpe Ratio 1,01
Akkumulerende	Obligationer	46,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,99
Introduceret: September 2022	Øvrige	3,9%	Standardafvigelse 7,81
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 8,14
Benchmark: 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK, 50% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 35% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value			Tracking error 1,26
Fondskode: DK0061808920			Information Ratio -0,12
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	7,94	-2,05
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,71	-
Indre værdi [DKK pr. andel]	139,24	121,26
Nettoresultat [t.DKK]	17.755	-2.024
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	242.199	181.647
Antal andele	1.739.392	1.497.978
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaali Vastuullinen Salkeu 50, EUR

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	49,8%	Sharpe Ratio 1,05
Akkumulerende	Obligationer	46,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,98
Introduceret: Marts 2023	Øvrige	3,9%	Standardafvigelse 7,81
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 8,17
Benchmark: 50% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H EUR, 35% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value			Tracking error 1,30
Fondskode: DK0061811205			Information Ratio 0,13
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	7,85	-1,92
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	7,67	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	14,64	12,74
Nettoresultat [t.DKK]	11.293	-1.759
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	163.274	97.388
Antal andele	1.492.376	1.024.421
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

Globaali Vastuullinen Salkku 50, EUR W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	49,8%	Sharpe Ratio 1,09
Akkumulerende	Obligationer	46,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,98
Introduceret: September 2022	Øvrige	3,9%	Standardafvigelse 7,81
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 8,17
Benchmark: 50% MSCI ACWI Climate			Tracking error 1,30
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg			Information Ratio 0,44
Euro-Aggregate Corporates TR Index H EUR,			
35% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index			
Value			
Fondskode: DK0061811478			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset			
Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	8,04	-1,75
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	7,67	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	14,26	12,38
Nettoresultat [t.DKK]	4.161	-545
Administrationsomkostninger [pct.]	0,54	0,54
Investorerne formue [t.DKK]	56.263	33.458
Antal andele	527.668	362.371
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig 50, NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	49,8%	Sharpe Ratio 0,95
Akkumulerende	Obligationer	46,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,37
Introduceret: September 2022	Øvrige	3,9%	Standardafvigelse 7,85
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 6,98
Benchmark: 50% MSCI ACWI Climate			Tracking error 6,53
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg			Information Ratio 0,82
Euro-Aggregate Corporates TR Index H NOK,			
35% Bloomberg Euro-Agg Treasury hedged			
NOK			
Fondskode: DK0061809654			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset			
Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	5,97	-0,98
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	5,68	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	145,94	126,99
Nettoresultat [t.DKK]	4.714	-721
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	51.055	37.072
Antal andele	529.482	464.823
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 50 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 50, SEK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier49,8%	Sharpe Ratio1,08
Akkumulerende	Obligationer46,2%	Sharpe Ratio (benchm.)0,58
Introduceret: September 2022	Øvrige3,9%	Standardafvigelse7,58
Risikoindikator [1-7]: 3		Standardafvigelse (benchm.)6,32
Benchmark: 50% MSCI ACWI Climate		Tracking error5,99
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg		Information Ratio0,82
Euro Aggregate Corporate TR Index H SEK,		
35% Bloomberg Euro-Agg Treasury hedged		
SEK		
Fondscode: DK0061811395		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset		
Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	9,16	-2,01
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	8,73	-
Indre værdi [SEK pr. andel]	141,30	121,94
Nettoresultat [t.DKK]	3.465	-53
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	67.281	33.670
Antal andele	704.851	414.039
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

- Global Ansvarlig Portefølje 65, DKK
- Gloaali Vastuullinen Salkku 65, EUR
- Gloaali Vastuullinen Salkku 65, EUR W
- Global Ansvarlig 65, NOK
- Global Ansvarsfull Portfölj 65, SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.305	959
Kursgevinster og -tab	25.372	-4.469
Administrationsomkostninger	-1.036	-674
Resultat før skat	25.641	-4.185
Skat	-119	-98
Halvårs nettoresultat	25.522	-4.283

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	4.071	1.110
Obligationer	11.233	11.082
Kapitalandele	271.804	205.864
Afledte finansielle instrumenter	2	54
Andre aktiver	3.226	158
Aktiver	290.338	218.268
Passiver		
1 Investorerne formue	287.535	218.036
Afledte finansielle instrumenter	97	0
Anden gæld	2.706	232
Passiver	290.338	218.268

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.804.876	218.036	1.279.296	151.106
Emissioner i året	452.884	53.611	683.125	73.320
Indløsninger i året	-72.440	-9.710	-157.545	-17.941
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	76	0	14
Overførsel af periodens resultat	0	25.522	0	11.536
Investorerne formue i alt	2.185.321	287.535	1.804.876	218.036

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	59,1	60,8
Øvrige finansielle instrumenter	39,3	38,7
Finansielle instrumenter i alt	98,4	99,5
Øvrige aktiver og passiver	1,6	0,5
I alt	100,0	100,0

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

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 65, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 65, EUR		Globaali Vastuullinen Salkku 65, EUR W		Global Ansvarlig 65, NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	14.303	-2.687	7.607	-556	3.148	-371	203	-32
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	51	0	30	34	1
Administrationsomkostninger	-591	-457	-304	-134	-78	-46	-8	-6
Klassens resultat	13.711	-3.143	7.303	-638	3.070	-387	229	-37
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	59,1	60,8	59,1	60,8	59,1	60,8	59,1	60,8
Øvrige finansielle instrumenter	39,3	38,7	39,3	38,7	39,3	38,7	39,3	38,7
Finansielle instrumenter i alt	98,4	99,5	98,4	99,5	98,4	99,5	98,4	99,5
Øvrige aktiver og passiver	1,6	0,5	1,6	0,5	1,6	0,5	1,6	0,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	123.953	108.119	57.821	20.435	24.658	13.597	1.643	1.378
Emissioner i året	19.515	22.356	20.618	35.513	8.163	11.364	748	188
Indløsninger i året	-7.486	-12.549	-398	-1.299	-817	-1.731	-21	-42
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	32	8	27	3	10	2	1	0
Overførsel af periodens resultat	13.711	6.019	7.303	3.169	3.070	1.427	229	119
Investorerne formue ultimo	149.724	123.953	85.372	57.821	35.084	24.658	2.599	1.643
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	909.124	835.133	535.739	200.224	236.456	138.346	17.958	16.303
Emissioner i året	137.801	173.146	184.934	348.343	75.434	115.838	7.492	2.166
Indløsninger i året	-51.223	-99.155	-3.453	-12.828	-7.544	-17.729	-215	-511
Andele ultimo året	995.702	909.124	717.220	535.739	304.346	236.456	25.235	17.958

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 65, SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.368	-229
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforsætninger	-106	183
Administrationsomkostninger	-54	-32
Klassens resultat	1.209	-78
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	59,1	60,8
Øvrige finansielle instrumenter	39,3	38,7
Finansielle instrumenter i alt	98,4	99,5
Øvrige aktiver og passiver	1,6	0,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerens formue primo	9.961	7.577
Emissioner i året	4.567	3.899
Indløsninger i året	-987	-2.319
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	6	1
Overførsel af periodens resultat	1.209	802
Investorerens formue ultimo	14.755	9.961
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	105.600	89.289
Emissioner i året	47.223	43.632
Indløsninger i året	-10.006	-27.321
Andele ultimo året	142.818	105.600

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL

Global Ansvarlig Portefølje 65, DKK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	64,7%	Sharpe Ratio 1,11
Akkumulerende	Obligationer	32,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,08
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,5%	Standardafvigelse 9,29
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 9,63
Benchmark: 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK, 65% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 20% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value			Tracking error 1,33
Fondskode: DK0061809068			Information Ratio -0,08
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	10,29	-2,77
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	9,65	-
Indre værdi [DKK pr. andel]	150,37	125,88
Nettoresultat [t.DKK]	13.711	-3.143
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	149.724	100.903
Antal andele	995.702	801.581
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaali Vastuullinen Salkeu 65, EUR

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	64,7%	Sharpe Ratio 1,14
Akkumulerende	Obligationer	32,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,07
Introduceret: Marts 2023	Øvrige	2,5%	Standardafvigelse 9,29
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 9,66
Benchmark: 65% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H EUR, 20% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value			Tracking error 1,37
Fondskode: DK0061811635			Information Ratio 0,18
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	10,20	-2,63
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	9,61	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	15,92	13,33
Nettoresultat [t.DKK]	7.303	-638
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	85.372	39.517
Antal andele	717.220	397.447
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig Portefølje 65 - Akkumulerende KL

Globaali Vastuullinen Salkku 65, EUR W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	64,7%	Sharpe Ratio 1,17
Akkumulerende	Obligationer	32,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,07
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,5%	Standardafvigelse 9,40
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 9,66
Benchmark: 65% MSCI ACWI Climate			Tracking error 1,34
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg			Information Ratio 0,51
Euro-Aggregate Corporates TR Index H EUR,			
20% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index			
Value			
Fondskode: DK0061811981			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset			
Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	10,46	-2,47
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	9,61	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	15,42	12,85
Nettoresultat [t.DKK]	3.070	-387
Administrationsomkostninger [pct.]	0,54	0,54
Investorerne formue [t.DKK]	35.084	19.275
Antal andele	304.346	200.982
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig 65, NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	64,7%	Sharpe Ratio 1,02
Akkumulerende	Obligationer	32,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,50
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,5%	Standardafvigelse 9,37
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 7,99
Benchmark: 65% MSCI ACWI Climate			Tracking error 7,60
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg			Information Ratio 0,82
Euro-Aggregate Corporates TR Index H NOK,			
20% Bloomberg Euro-Agg Treasury hedged			
NOK			
Fondskode: DK0061809811			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset			
Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	7,42	-1,67
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	6,70	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	155,86	131,12
Nettoresultat [t.DKK]	229	-37
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	2.599	1.404
Antal andele	25.235	17.046
Stykstørrelse i NOK	100	100

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	11,85	-2,67
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	11,08	-
Indre værdi [SEK pr. andel]	152,94	126,72
Nettoresultat [t.DKK]	1.209	-78
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerens formue [t.DKK]	14.755	7.167
Antal andele	142.818	84.809
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Ansvarlig Portefølje 80, DKK

Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR

Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR W

Global Ansvarlig 80, NOK

Global Ansvarsfull Portfölj 80, SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.605	1.104
Kursgevinster og -tab	32.888	-6.133
Administrationsomkostninger	-1.143	-717
Resultat før skat	33.350	-5.746
Skat	-155	-124
Halvårets nettoresultat	33.195	-5.869

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.811	3.241
Kapitalandele	324.910	231.323
Afledte finansielle instrumenter	3	79
Andre aktiver	1.672	1.789
Aktiver	330.396	236.432
Passiver		
1 Investorerne formue	329.141	236.267
Afledte finansielle instrumenter	417	12
Anden gæld	837	153
Passiver	330.396	236.432

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.981.279	236.267	1.409.570	156.231
Emissioner i året	640.490	82.599	856.874	96.024
Indløsninger i året	-175.647	-23.054	-285.165	-30.635
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	135	0	20
Overførsel af periodens resultat	0	33.195	0	14.626
Investorerne formue i alt	2.446.123	329.141	1.981.279	236.267

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	67,2	68,0
Øvrige finansielle instrumenter	31,4	30,0
Finansielle instrumenter i alt	98,6	97,9
Øvrige aktiver og passiver	1,4	2,1
I alt	100,0	100,0

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

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 80, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR		Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR W		Global Ansvarlig 80, NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	13.906	-2.493	9.186	-1.431	2.992	-540	4.282	-588
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	73	0	26	383	39
Administrationsomkostninger	-481	-320	-319	-179	-63	-39	-154	-88
Klassens resultat	13.425	-2.813	8.867	-1.538	2.929	-553	4.511	-638
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	67,2	68,0	67,2	68,0	67,2	68,0	67,2	68,0
Øvrige finansielle instrumenter	31,4	30,0	31,4	30,0	31,4	30,0	31,4	30,0
Finansielle instrumenter i alt	98,6	97,9	98,6	97,9	98,6	97,9	98,6	97,9
Øvrige aktiver og passiver	1,4	2,1	1,4	2,1	1,4	2,1	1,4	2,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	95.507	68.387	62.458	35.107	19.384	13.103	33.358	20.518
Emissioner i året	36.891	32.790	26.364	34.800	6.338	7.292	103	10.738
Indløsninger i året	-11.415	-10.385	-7.697	-11.537	-626	-2.239	0	-37
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	63	10	43	4	9	2	0	3
Overførsel af periodens resultat	13.425	4.705	8.867	4.085	2.929	1.226	4.511	2.136
Investorerne formue ultimo	134.471	95.507	90.036	62.458	28.034	19.384	37.972	33.358
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	659.889	504.691	547.088	329.791	174.959	127.270	343.862	232.694
Emissioner i året	239.435	235.275	222.518	329.047	55.636	70.168	965	111.580
Indløsninger i året	-71.319	-80.077	-66.797	-111.750	-5.491	-22.478	0	-412
Andele ultimo året	828.005	659.889	702.809	547.088	225.104	174.959	344.827	343.862

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 80, SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.724	-759
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforsretninger	-136	521
Administrationsomkostninger	-125	-90
Klassens resultat	3.463	-328
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	67,2	68,0
Øvrige finansielle instrumenter	31,4	30,0
Finansielle instrumenter i alt	98,6	97,9
Øvrige aktiver og passiver	1,4	2,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	25.560	19.116
Emissioner i året	12.902	10.405
Indløsninger i året	-3.317	-6.437
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	20	2
Overførsel af periodens resultat	3.463	2.474
Investorerne formue ultimo	38.628	25.560
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	255.481	215.125
Emissioner i året	121.936	110.804
Indløsninger i året	-32.039	-70.448
Andele ultimo året	345.378	255.481

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

Global Ansvarlig Portefølje 80, DKK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	78,5%	Sharpe Ratio 1,15
Akkumulerende	Obligationer	19,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,14
Introduceret: September 2022	Øvrige	2,1%	Standardafvigelse 10,83
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 11,19
Benchmark: 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK, 80% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 5%			Tracking error 1,42
Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value			Information Ratio -0,27
Fondskode: DK0061809142			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	12,21	-3,31
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	11,59	-
Indre værdi [DKK pr. andel]	162,40	131,01
Nettoresultat [t.DKK]	13.425	-2.813
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	134.471	69.432
Antal andele	828.005	529.966
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaali Vastuullinen Salkeu 80, EUR

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	78,5%	Sharpe Ratio 1,17
Akkumulerende	Obligationer	19,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,13
Introduceret: Marts 2023	Øvrige	2,1%	Standardafvigelse 10,83
Risikoindikator [1-7]: 3			Standardafvigelse (benchm.) 11,23
Benchmark: 80% MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H EUR, 5% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index Value			Tracking error 1,44
Fondskode: DK0061812286			Information Ratio -0,02
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	12,13	-3,19
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	11,55	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	17,14	13,82
Nettoresultat [t.DKK]	8.867	-1.538
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	90.036	50.054
Antal andele	702.809	485.445
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

Globaali Vastuullinen Salkku 80, EUR W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	Sharpe Ratio	1,21
Akkumulerende			
Introduceret: September 2022	Obligationer	Sharpe Ratio (benchm.)	1,13
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige	Standardafvigelse	10,82
Benchmark: 80% MSCI ACWI Climate		Standardafvigelse (benchm.)	11,23
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg		Tracking error	1,44
Euro-Aggregate Corporates TR Index H EUR,		Information Ratio	0,30
5% Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index			
Value			
Fondskode: DK0061812443			
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset			
Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	12,32	-3,02
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	11,55	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	16,66	13,39
Nettoresultat [t.DKK]	2.929	-553
Administrationsomkostninger [pct.]	0,54	0,54
Investorerne formue [t.DKK]	28.034	15.119
Antal andele	225.104	151.346
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig 80, NOK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	Sharpe Ratio	1,04
Akkumulerende			
Introduceret: September 2022	Obligationer	Sharpe Ratio (benchm.)	0,60
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige	Standardafvigelse	10,92
Benchmark: 80% MSCI ACWI Climate		Standardafvigelse (benchm.)	9,09
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg		Tracking error	8,71
Euro-Aggregate Corporates TR Index H NOK,		Information Ratio	0,77
5% Bloomberg Euro-Agg Treasury hedged NOK			
Fondskode: DK0061810157			
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset			
Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	8,32	-2,19
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,70	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	166,67	136,02
Nettoresultat [t.DKK]	4.511	-638
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	37.972	19.864
Antal andele	344.827	232.525
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 80 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 80, SEK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier78,5%	Sharpe Ratio1,22
Akkumulerende	Obligationer19,4%	Sharpe Ratio (benchm.)0,83
Introduceret: September 2022	Øvrige2,1%	Standardafvigelse10,50
Risikoindikator [1-7]: 3		Standardafvigelse (benchm.)8,25
Benchmark: 80% MSCI ACWI Climate		Tracking error8,10
Change CTB Index TR Net, 15% Bloomberg		Information Ratio0,84
Euro Aggregate Corporate TR Index H SEK,		
5% Bloomberg Euro-Agg Treasury hedged SEK		
Fondskode: DK0061812369		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset		
Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	14,16	-3,24
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	13,45	-
Indre værdi [SEK pr. andel]	165,56	131,92
Nettoresultat [t.DKK]	3.463	-328
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	38.628	20.525
Antal andele	345.378	233.301
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Ansvarlig Portefølje 100 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

- Global Ansvarlig Portefølje 100, DKK
- Globaali Vastuullinen Salkku 100, EUR W
- Global Ansvarsfull Portfölj 100, SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	6.2-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	393	75
Kursgevinster og -tab	7.497	-700
Administrationsomkostninger	-221	-33
Resultat før skat	7.669	-658
Skat	-46	-10
Halvårsrets nettoresultat	7.622	-668

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	833	480
Kapitalandele	62.204	46.335
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Andre aktiver	204	39
Aktiver	63.241	46.854
Passiver		
1 Investorerne formue	63.196	46.810
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Anden gæld	44	44
Passiver	63.241	46.854

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	477.898	46.810	0	0
Emissioner i året	106.973	9.754	519.885	49.079
Indløsninger i året	-10.212	-1.006	-41.987	-3.802
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	16	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	7.622	0	1.532
Investorerne formue i alt	574.659	63.196	477.898	46.810

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	83,3	91,1
Øvrige finansielle instrumenter	15,1	7,9
Finansielle instrumenter i alt	98,4	99,0
Øvrige aktiver og passiver	1,6	1,0
I alt	100,0	100,0

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

Global Ansvarlig Portefølje 100 - Akkumulerende KL

	Global Ansvarlig Portefølje 100, DKK		Globaali Vastuullinen Salkku 100, EUR W		Global Ansvarsfull Portfölj 100, SEK	
	1.1-30.6.2026	6.2-30.6.2025	1.1-30.6.2026	6.2-30.6.2025	1.1-30.6.2026	6.2-30.6.2025
Klassens resultatposter i 1.000 DKK						
Andel af resultat af fællesporteføljen	6.080	-263	1.051	-210	713	-193
Klassespecifikke transaktioner:						
Terminsförretninger	0	0	0	3	0	28
Administrationsomkostninger	-185	-17	-15	-6	-21	-9
Klassens resultat	5.895	-281	1.035	-213	692	-174
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	83,3	91,1	83,3	91,1	83,3	91,1
Øvrige finansielle instrumenter	15,1	7,9	15,1	7,9	15,1	7,9
Finansielle instrumenter i alt	98,4	99,0	98,4	99,0	98,4	99,0
Øvrige aktiver og passiver	1,6	1,0	1,6	1,0	1,6	1,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	38.853	0	3.733	0	4.223	0
Emissioner i året	4.533	41.607	4.122	3.526	1.099	3.946
Indløsninger i året	-802	-3.742	-67	-23	-137	-37
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	7	8	-3	1	-3
Overførsel af periodens resultat	5.895	981	1.035	233	692	318
Investorerne formue ultimo	48.487	38.853	8.832	3.733	5.878	4.223
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	371.496	0	47.545	0	58.857	0
Emissioner i året	41.075	412.634	51.366	47.831	14.532	59.419
Indløsninger i året	-7.567	-41.138	-818	-287	-1.827	-562
Andele ultimo året	405.004	371.496	98.093	47.545	71.562	58.857

Global Ansvarlig Portefølje 100 - Akkumulerende KI

Global Ansvarlig Portefølje 100, DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	65,4%	Active share 45,81
Akkumulerende	Japan	4,9%	
Introduceret: Februar 2025	Storbritannien	3,9%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Taiwan	3,3%	
Benchmark: MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net	Sydkorea	3,0%	
Fondskode: DK0063518832	Hongkong	2,4%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,1%	
	Holland	1,5%	
	Canada	1,4%	
	Øvrige	12,1%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	14,47	-7,63
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	14,23	-
Indre værdi [DKK pr. andel]	119,72	92,37
Nettoresultat [t.DKK]	5.895	-281
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerne formue [t.DKK]	48.487	8.708
Antal andele	405.004	94.274
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globaali Vastuullinen Salkeu 100, EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	65,4%	Active share 45,81
Akkumulerende	Japan	4,9%	
Introduceret: Februar 2025	Storbritannien	3,9%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Taiwan	3,3%	
Benchmark: MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net	Sydkorea	3,0%	
Fondskode: DK0063518915	Hongkong	2,4%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,1%	
	Holland	1,5%	
	Canada	1,4%	
	Øvrige	12,1%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	14,57	-7,41
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	14,14	-
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,04	9,26
Nettoresultat [t.DKK]	1.035	-213
Administrationsomkostninger [pct.]	0,54	0,54
Investorerne formue [t.DKK]	8.832	3.101
Antal andele	98.093	44.899
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Ansvarlig Portefølje 100 - Akkumulerende KL

Global Ansvarsfull Portfölj 100, SEK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA	65,4%
Akkumulerende	Japan	4,9%
Introduceret: Februar 2025	Storbritannien	3,9%
Risikoindikator [1-7]: 4	Taiwan	3,3%
Benchmark: MSCI ACWI Climate Change CTB Index TR Net	Sydkorea	3,0%
Fondskode: DK0063519053	Hongkong	2,4%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,1%
	Holland	1,5%
	Canada	1,4%
	Øvrige	12,1%
		Active share 45,81

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	16,89	-7,53
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	16,65	-
Indre værdi [SEK pr. andel]	121,59	92,47
Nettoresultat [t.DKK]	692	-174
Administrationsomkostninger [pct.]	0,89	0,89
Investorerens formue [t.DKK]	5.878	2.867
Antal andele	71.562	46.487
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Indeks - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK W h

Global Index, klasse NOK h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	65.412	59.839
Kursgevinster og -tab	636.748	286.795
Administrationsomkostninger	-12.751	-11.081
Resultat før skat	689.408	335.553
Skat	-6.873	-6.335
Halvårets nettoresultat	682.536	329.219

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	14.080	5.368
Obligationer	39	38
Kapitalandele	8.531.305	5.744.418
Afledte finansielle instrumenter	13.204	7.312
Andre aktiver	10.455	12.354
Aktiver	8.569.084	5.769.491
Passiver		
1 Investorerne formue	8.414.742	5.762.887
Afledte finansielle instrumenter	138.648	4.697
Anden gæld	15.693	1.907
Passiver	8.569.084	5.769.491

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	22.021.501	5.762.887	42.930.584	6.425.216
Emissioner i året	8.834.410	2.269.232	12.199.455	1.677.949
Indløsninger i året	-1.042.816	-302.373	-33.108.539	-3.226.821
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.460	0	814
Overførsel af periodens resultat	0	682.536	0	885.728
Investorerne formue i alt	29.813.095	8.414.742	22.021.501	5.762.887

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	96,5
Øvrige finansielle instrumenter	2,2	3,2
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,3
I alt	100,0	100,0

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

Global Indeks - Akkumulerende KL

	Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h		Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK W h		Global Index, klasse NOK h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	312.340	141.467	132.677	60.045	184.025	41.839
Klassespecifikke transaktioner:						
Terminsförretninger	0	0	0	0	66.245	96.949
Administrationsomkostninger	-7.004	-5.066	-2.148	-1.256	-3.600	-4.759
Klassens resultat	305.337	136.401	130.529	58.789	246.670	134.029
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	96,5	97,7	96,5	97,7	96,5
Øvrige finansielle instrumenter	2,2	3,2	2,2	3,2	2,2	3,2
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,7	99,9	99,7	99,9	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	3.264.371	2.531.920	1.080.202	801.074	1.418.314	3.092.222
Emissioner i året	291.942	443.712	1.309.066	317.374	668.224	916.863
Indløsninger i året	-56.036	-129.914	-179.388	-190.147	-66.949	-2.906.760
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	315	238	1.423	185	722	391
Overførsel af periodens resultat	305.337	418.415	130.529	151.716	246.670	315.597
Investorerne formue ultimo	3.805.929	3.264.371	2.341.833	1.080.202	2.266.981	1.418.314
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	6.143.965	5.519.514	2.015.864	1.733.275	13.861.672	35.677.795
Emissioner i året	534.850	907.951	2.322.188	682.894	5.977.372	10.608.610
Indløsninger i året	-101.901	-283.500	-327.445	-400.305	-613.470	-32.424.734
Andele ultimo året	6.576.914	6.143.965	4.010.607	2.015.864	19.225.574	13.861.672

Global Indeks - Akkumulerende KL

Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	USA	73,1%	Sharpe Ratio 1,11
Akkumulerende	Japan	5,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,14
Introduceret: September 2003	Canada	3,3%	Standardafvigelse 11,44
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	3,1%	Standardafvigelse (benchm.) 11,38
Benchmark: MSCI World Index TR Net 100% hedge DKK	Schweiz	2,5%	Tracking error 0,32
Fondskode: DK0016248222	Tyskland	2,2%	Information Ratio -1,03
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Frankrig	1,6%	Active share 11,61
	Australien	1,6%	
	Holland	1,4%	
	Øvrige	5,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	8,92	5,37
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	9,27	5,72
Indre værdi [DKK pr. andel]	578,68	483,37
Nettoresultat [t.DKK]	305.337	136.401
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	3.805.929	2.734.142
Antal andele	6.576.914	5.656.415
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK W h

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	73,1%	Sharpe Ratio 1,12
Akkumulerende	Japan	5,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,14
Introduceret: Juni 2017	Canada	3,3%	Standardafvigelse 11,44
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	3,1%	Standardafvigelse (benchm.) 11,38
Benchmark: MSCI World Index TR Net 100% hedge DKK	Schweiz	2,5%	Tracking error 0,32
Fondskode: DK0060788933	Tyskland	2,2%	Information Ratio -0,67
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Frankrig	1,6%	Active share 11,61
	Australien	1,6%	
	Holland	1,4%	
	Øvrige	5,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	8,97	5,43
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	9,27	5,72
Indre værdi [DKK pr. andel]	583,91	487,25
Nettoresultat [t.DKK]	130.529	58.789
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	2.341.833	885.092
Antal andele	4.010.607	1.816.497
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Indeks - Akkumulerende KL

Global Index, klasse NOK h

Profil	Landefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	73,1%	Sharpe Ratio	1,13
Akkumulerende	Japan	5,9%	Sharpe Ratio [benchm.]	1,15
Introduceret: Maj 2021	Canada	3,3%	Standardafvigelse	11,30
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	3,1%	Standardafvigelse [benchm.]	11,24
Benchmark: MSCI World Index TR Net 100% hedge NOK	Schweiz	2,5%	Tracking error	0,56
Fondskode: DK0061539335	Tyskland	2,2%	Information Ratio	-0,42
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Frankrig	1,6%	Active share	11,61
	Australien	1,6%		
	Holland	1,4%		
	Øvrige	5,2%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	9,97	6,81
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	10,15	6,97
Indre værdi [NOK pr. andel]	178,47	145,99
Nettoresultat [t.DKK]	246.670	134.029
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerne formue [t.DKK]	2.266.981	1.606.086
Antal andele	19.225.574	17.516.166
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Indeks KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Indeks, klasse DKK d

Global Indeks, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	334.062	261.437
Kursgevinster og -tab	4.002.163	-1.138.932
Administrationsomkostninger	-66.667	-47.652
Resultat før skat	4.269.559	-925.147
Skat	-35.044	-27.280
Halvårets nettoresultat	4.234.515	-952.427

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.858	5.766
Obligationer	122	118
Kapitalandele	41.212.780	31.893.079
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Andre aktiver	106.842	121.397
Aktiver	41.326.601	32.020.360
Passiver		
1 Investoreernes formue	41.280.274	32.009.929
Anden gæld	46.327	10.431
Passiver	41.326.601	32.020.360

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	189.077.595	32.009.929	153.137.164	24.912.758
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-948.475	0	-660.482
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-23.599	0	-20.072
Emissioner i året	38.084.530	6.629.946	47.960.110	7.648.442
Indløsninger i året	-3.706.503	-628.764	-12.019.679	-1.786.147
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	6.724	0	3.573
Foreslået udlodning	0	455.862	0	948.475
Overførsel af periodens resultat	0	3.767.104	0	957.347
Overført til udlodning næste år	0	11.550	0	6.035
Investoreernes formue i alt	223.455.622	41.280.274	189.077.595	32.009.929

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,2	96,5
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	3,2
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,4
I alt	100,0	100,0

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

Global Indeks KL

	Global Indeks, klasse DKK d		Global Indeks, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.539.905	-758.821	761.277	-145.954
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-57.538	-42.663	-9.129	-4.989
Klassens resultat	3.482.367	-801.484	752.148	-150.943
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,2	96,5	96,2	96,5
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	3,2	3,7	3,2
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,6	99,8	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,4	0,2	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	26.776.969	21.668.186	5.232.960	3.244.572
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-791.022	-572.805	-157.454	-87.677
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-19.635	-15.616	-3.964	-4.456
Emissioner i året	3.774.973	5.001.366	2.854.972	2.647.077
Indløsninger i året	-223.391	-934.803	-405.374	-851.344
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	3.697	2.263	3.026	1.310
Foreslået udlodning	357.408	791.022	98.454	157.454
Overførsel af periodens resultat	3.114.359	834.185	652.744	123.162
Overført til udlodning næste år	10.599	3.172	950	2.863
Investorerne formue ultimo	33.003.959	26.776.969	8.276.315	5.232.960
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	158.204.341	133.210.524	30.873.254	19.926.640
Emissioner i året	21.810.582	31.375.292	16.273.948	16.584.818
Indløsninger i året	-1.310.899	-6.381.475	-2.395.604	-5.638.204
Andele ultimo året	178.704.024	158.204.341	44.751.598	30.873.254

Global Indeks KL

Global Indeks, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	USA	72,7%	Sharpe Ratio 1,13
Udbyttebetalende	Japan	5,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,16
Introduceret: Marts 2000	Canada	3,2%	Standardafvigelse 11,62
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	3,0%	Standardafvigelse (benchm.) 11,55
Benchmark: MSCI World Index TR Net	Schweiz	2,5%	Tracking error 0,28
Fondscode: DK0010263052	Frankrig	2,2%	Information Ratio -1,00
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,2%	Active share 11,91
	Australien	1,7%	
	Holland	1,4%	
	Øvrige	5,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	12,40	-3,49
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	184,69	152,97
Nettoresultat [t.DKK]	3.482.367	-801.484
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerne formue [t.DKK]	33.003.959	21.962.318
Antal andele	178.704.024	143.575.708
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Indeks, klasse DKK W d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	72,7%	Sharpe Ratio 1,14
Udbyttebetalende	Japan	5,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,16
Introduceret: Juni 2017	Canada	3,2%	Standardafvigelse 11,62
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	3,0%	Standardafvigelse (benchm.) 11,55
Benchmark: MSCI World Index TR Net	Schweiz	2,5%	Tracking error 0,28
Fondscode: DK0060788776	Frankrig	2,2%	Information Ratio -0,58
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,2%	Active share 11,91
	Australien	1,7%	
	Holland	1,4%	
	Øvrige	5,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	12,46	-3,44
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	184,94	153,11
Nettoresultat [t.DKK]	752.148	-150.943
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerne formue [t.DKK]	8.276.315	3.634.939
Antal andele	44.751.598	23.740.895
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Index 2 - Accumulating

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Indeks 2 - Akkumulerende

Global Indeks 2 - Akkumulerende W

Globaali Indeks 2, EUR W

Global Indeks 2, NOK

Global Indeks 2, NOK W

Global Index 2, SEK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	31.660	22.172
Kursgevinster og -tab	390.958	-112.169
Administrationsomkostninger	-5.910	-3.739
Resultat før skat	416.708	-93.736
Skat	-3.396	-2.480
Halvårets nettoresultat	413.312	-96.215

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	316	3.106
Kapitalandele	3.949.374	2.718.106
Andre aktiver	8.818	4.539
Aktiver	3.958.508	2.725.751
Passiver		
1 Investorerne formue	3.954.726	2.724.875
Anden gæld	3.782	876
Passiver	3.958.508	2.725.751

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	28.446.025	2.724.875	28.908.682	2.285.610
Emissioner i året	8.961.597	916.865	16.382.093	1.465.193
Indløsninger i året	-1.075.028	-101.309	-16.844.751	-1.163.057
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	983	0	696
Overførsel af periodens resultat	0	413.312	0	136.433
Investorerne formue i alt	36.332.594	3.954.726	28.446.025	2.724.875

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,2	96,6
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	3,2
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,2
I alt	100,0	100,0

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

Global Index 2 - Accumulating

	Global Indeks 2 - Akkumulerende		Global Indeks 2 - Akkumulerende W		Global Indeks 2, EUR W		Global Indeks 2, NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	210.279	-33.567	83.105	926	970	46	45.001	2.816
Klassens specifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-3.457	-1.716	-714	-54	-12	-10	-743	-611
Klassens resultat	206.821	-35.283	82.391	873	958	36	44.258	2.205
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,2	96,6	96,2	96,6	96,2	96,6	96,2	96,6
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	3,2	3,7	3,2	3,7	3,2	3,7	3,2
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,8	99,9	99,8	99,9	99,8	99,9	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.539.732	772.408	230.008	0	7.652	17.550	348.423	196.015
Emissioner i året	305.840	796.514	424.316	222.137	523	1.801	64.941	328.967
Indløsninger i året	-23.401	-120.607	-28.173	-2.248	-559	-12.418	-49.176	-217.223
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	316	401	446	78	1	-5	96	178
Overførsel af periodens resultat	206.821	91.016	82.391	10.041	958	723	44.258	40.486
Investorerne formue ultimo	2.029.308	1.539.732	708.989	230.008	8.575	7.652	408.542	348.423
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	13.445.921	7.189.600	2.189.124	0	89.459	218.905	4.726.040	2.833.973
Emissioner i året	2.534.500	7.433.539	4.070.306	2.210.430	5.827	22.523	844.159	5.086.447
Indløsninger i året	-188.137	-1.177.218	-249.031	-21.306	-5.996	-151.969	-631.864	-3.194.379
Andele ultimo året	15.792.284	13.445.921	6.010.399	2.189.124	89.290	89.459	4.938.335	4.726.040

Global Index 2 - Accumulating

	Global Indeks 2, NOK W		Global Index 2, SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	0	-43.339	79.868	-19.359
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	0	-546	-984	-803
Klassens resultat	0	-43.885	78.884	-20.161
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	-	-	96,2	96,6
Øvrige finansielle instrumenter	-	-	3,7	3,2
Finansielle instrumenter i alt	-	-	99,9	99,8
Øvrige aktiver og passiver	-	-	0,1	0,2
Finansielle poster i alt	-	-	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	0	739.487	599.059	560.149
Emissioner i året	0	114.490	121.245	1.284
Indløsninger i året	0	-810.561	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	42	125	1
Overførsel af periodens resultat	0	-43.459	78.884	37.625
Investorerne formue ultimo	0	0	799.312	599.059
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	0	10.689.457	7.995.480	7.976.747
Emissioner i året	0	1.610.421	1.506.806	18.733
Indløsninger i året	0	-12.299.879	0	0
Andele ultimo året	0	0	9.502.286	7.995.480

Global Index 2 - Accumulating

Global Indeks 2 - Akkumulerende

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	USA	72,6%	Active share 10,86
Akkumulerende	Japan	5,8%	
Introduceret: Juli 2024	Canada	3,2%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	3,0%	
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i DKK	Schweiz	2,5%	
Fondskode: DK0063068028	Frankrig	2,3%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,2%	
	Australien	1,7%	
	Holland	1,4%	
	Øvrige	5,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	12,21	-3,65
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	128,50	103,51
Nettoresultat [t.DKK]	206.821	-35.283
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	2.029.308	903.982
Antal andele	15.792.284	8.733.101
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Indeks 2 - Akkumulerende W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	72,6%	Active share 10,86
Akkumulerende	Japan	5,8%	
Introduceret: Januar 2025	Canada	3,2%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	3,0%	
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i DKK	Schweiz	2,5%	
Fondskode: DK0063518402	Frankrig	2,3%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,2%	
	Australien	1,7%	
	Holland	1,4%	
	Øvrige	5,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	12,27	-5,18
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-4,97
Indre værdi [DKK pr. andel]	117,96	94,93
Nettoresultat [t.DKK]	82.391	873
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	708.989	65.128
Antal andele	6.010.399	686.087
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Index 2 - Accumulating

Globaali Indeks 2, EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	72,6%	Active share 10,86
Akkumulerende	Japan	5,8%	
Introduceret: Juli 2024	Canada	3,2%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	3,0%	
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i EUR	Schweiz	2,5%	
Fondskode: DK0062728358	Frankrig	2,3%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,2%	
	Australien	1,7%	
	Holland	1,4%	
	Øvrige	5,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	12,18	-3,65
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	12,68	-3,43
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,85	10,36
Nettoresultat [t.DKK]	958	36
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	8.575	6.038
Antal andele	89.290	78.130
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Indeks 2, NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	72,6%	Active share 10,86
Akkumulerende	Japan	5,8%	
Introduceret: Juli 2024	Canada	3,2%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	3,0%	
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Schweiz	2,5%	
Fondskode: DK0062728515	Frankrig	2,3%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,2%	
	Australien	1,7%	
	Holland	1,4%	
	Øvrige	5,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	7,08	-2,72
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,61	-2,46
Indre værdi [NOK pr. andel]	125,21	106,11
Nettoresultat [t.DKK]	44.258	2.205
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	408.542	356.004
Antal andele	4.938.335	5.342.047
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Index 2 - Accumulating

Global Indeks 2, NOK W

Profil
Ikke Børsnoteret
Akkumulerende
Introduceret: Juli 2024
Risikoindikator [1-7]: 4
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i NOK
Fondskode: DK0062728945
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal*	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	-	-2,59
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	-	-2,46
Indre værdi [NOK pr. andel]	-	106,28
Nettoresultat [t.DKK]	-	-43.885
Administrationsomkostninger [pct.]	-	0,30
Investorerne formue [t.DKK]	0	0
Antal andele	-	1
Stykstørrelse i NOK	-	100

* Andelsklassen er afmeldt hos Finanstilsynet d. 17. september 2025

Global Index 2, SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	72,6%	Active share 10,86
Akkumulerende	Japan	5,8%	
Introduceret: Juli 2024	Canada	3,2%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	3,0%	
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Schweiz	2,5%	
Fondskode: DK0062728432	Frankrig	2,3%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,2%	
	Australien	1,7%	
	Holland	1,4%	
	Øvrige	5,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	14,65	-5,79
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	15,16	-5,57
Indre værdi [SEK pr. andel]	124,52	101,50
Nettoresultat [t.DKK]	78.884	-20.161
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerne formue [t.DKK]	799.312	540.621
Antal andele	9.502.286	7.986.382
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Sustainable Future - Akkumulerende KI

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK

Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK W

Global Sustainable Future, osuuslaji EUR

Global Sustainable Future, klasse NOK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	23.163	30.282
Kursgevinster og -tab	205.788	-135.334
Administrationsomkostninger	-19.514	-22.055
Resultat før skat	209.438	-127.108
Skat	-2.153	-3.160
Halvårets nettoresultat	207.285	-130.267
Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	33.028	24.574
Kapitalandele	2.752.346	3.061.314
Andre aktiver	5.434	5.280
Aktiver	2.790.808	3.091.168
Passiver		
1 Investorenes formue	2.776.048	3.082.804
Anden gæld	14.760	8.364
Passiver	2.790.808	3.091.168

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorenes formue				
Investorenes formue primo	8.898.588	3.082.804	8.089.969	2.960.619
Emissioner i året	107.728	33.125	3.509.518	919.213
Indløsninger i året	-1.556.367	-547.677	-2.700.899	-840.446
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	511	0	334
Overførsel af periodens resultat	0	207.285	0	43.084
Investorenes formue i alt	7.449.950	2.776.048	8.898.588	3.082.804
Supplerende noter	30.6.2026		31.12.2025	
Finansielle instrumenter i pct.				
Børsnoterede finansielle instrumenter		98,1		98,4
Øvrige finansielle instrumenter		1,1		0,9
Finansielle instrumenter i alt		99,1		99,3
Øvrige aktiver og passiver		0,9		0,7
I alt		100,0		100,0

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

Global Sustainable Future - Akkumulerende KI

	Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK		Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK W		Global Sustainable Future, osuuslaji EUR		Global Sustainable Future, klasse NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	135.944	-61.298	36.912	-17.463	35.930	-41.162	18.013	11.709
Klassens specifikke transaktioner:								
Terminsforsætninger	0	0	0	0	0	0	0	2
Administrationsomkostninger	-12.145	-14.068	-2.355	-2.855	-3.180	-3.965	-1.834	-1.168
Klassens resultat	123.799	-75.366	34.557	-20.318	32.751	-45.127	16.179	10.543
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	98,4	98,1	98,4	98,1	98,4	98,1	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,9	1,1	0,9	1,1	0,9	1,1	0,9
Finansielle instrumenter i alt	99,1	99,3	99,1	99,3	99,1	99,3	99,1	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,9	0,7	0,9	0,7	0,9	0,7	0,9	0,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.846.937	2.091.748	510.898	561.715	438.493	250.527	286.476	56.630
Emissioner i året	14.963	85.501	1.933	105.416	6.304	456.256	9.925	272.039
Indløsninger i året	-297.981	-358.091	-127.313	-165.986	-38.865	-247.575	-83.518	-68.793
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	284	70	105	32	40	112	83	120
Overførsel af periodens resultat	123.799	27.708	34.557	9.721	32.751	-20.827	16.179	26.482
Investorerne formue ultimo	1.688.001	1.846.937	420.179	510.898	438.723	438.493	229.145	286.476
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	4.715.893	5.421.727	1.250.379	1.402.127	1.786.979	1.036.343	1.145.337	229.772
Emissioner i året	37.000	229.801	4.991	264.185	25.564	1.811.506	40.173	1.204.026
Indløsninger i året	-759.366	-935.635	-304.756	-415.933	-155.705	-1.060.870	-336.540	-288.460
Andele ultimo året	3.993.527	4.715.893	950.614	1.250.379	1.656.838	1.786.979	848.971	1.145.337

Global Sustainable Future - Akkumulerende KI

Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	USA	69,8%	Sharpe Ratio 0,72
Akkumulerende	Tyskland	7,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,16
Introduceret: November 2002	Frankrig	5,7%	Standardafvigelse 11,63
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	4,6%	Standardafvigelse (benchm.) 11,55
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter målt i DKK	Japan	4,6%	Tracking error 4,17
Fondskode: DK0016208788	Schweiz	3,6%	Information Ratio -1,36
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	2,8%	Active share 78,25
	Hongkong	1,2%	
	Øvrige	0,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	7,93	-3,88
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	422,68	370,83
Nettoresultat [t.DKK]	123.799	-75.366
Administrationsomkostninger [pct.]	1,46	1,46
Investorerne formue [t.DKK]	1.688.001	1.875.982
Antal andele	3.993.527	5.058.893
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Sustainable Future - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	69,8%	Sharpe Ratio 0,76
Akkumulerende	Tyskland	7,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,16
Introduceret: Juni 2017	Frankrig	5,7%	Standardafvigelse 11,63
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	4,6%	Standardafvigelse (benchm.) 11,55
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter målt i DKK	Japan	4,6%	Tracking error 4,17
Fondskode: DK0060789071	Schweiz	3,6%	Information Ratio -1,24
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	2,8%	Active share 78,25
	Hongkong	1,2%	
	Øvrige	0,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	8,18	-3,66
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	442,01	385,97
Nettoresultat [t.DKK]	34.557	-20.318
Administrationsomkostninger [pct.]	0,99	0,99
Investorerne formue [t.DKK]	420.179	585.273
Antal andele	950.614	1.516.387
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Sustainable Future - Akkumulerende KI

Global Sustainable Future, osuustaji EUR

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	69,8%	Sharpe Ratio 0,71
Akkumulerende	Tyskland	7,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,14
Introduceret: December 2012	Frankrig	5,7%	Standardafvigelse 11,68
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	4,6%	Standardafvigelse (benchm.) 11,59
Benchmark: MSCI World Index incl. net dividends measured in EUR -indeksi	Japan	4,6%	Tracking error 4,17
Fondskode: DK0060485449	Schweiz	3,6%	Information Ratio -1,37
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	2,8%	Active share 78,25
	Hongkong	1,2%	
	Øvrige	0,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	7,83	-3,92
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	12,68	-3,43
Indre værdi [EUR pr. andel]	35,42	31,14
Nettoresultat [t.DKK]	32.751	-45.127
Administrationsomkostninger [pct.]	1,49	1,49
Investorerne formue [t.DKK]	438.723	536.227
Antal andele	1.656.838	2.307.689
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Sustainable Future, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	69,8%	Sharpe Ratio 0,42
Akkumulerende	Tyskland	7,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,87
Introduceret: Juni 2014	Frankrig	5,7%	Standardafvigelse 13,44
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	4,6%	Standardafvigelse (benchm.) 12,29
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter målt i NOK	Japan	4,6%	Tracking error 4,18
Fondskode: DK0060564235	Schweiz	3,6%	Information Ratio -1,31
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	2,8%	Active share 78,25
	Hongkong	1,2%	
	Øvrige	0,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	2,97	-2,97
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,61	-2,46
Indre værdi [NOK pr. andel]	408,52	377,14
Nettoresultat [t.DKK]	16.179	10.543
Administrationsomkostninger [pct.]	1,49	1,49
Investorerne formue [t.DKK]	229.145	284.670
Antal andele	848.971	1.201.811
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Sustainable Future 2 KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.161	2.777
Kursgevinster og -tab	18.581	-12.231
Administrationsomkostninger	-1.910	-2.159
Resultat før skat	18.832	-11.613
Skat	-200	-291
Halvårets nettoresultat	18.632	-11.904

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.865	3.215
Kapitalandele	254.248	279.207
Andre aktiver	699	682
Aktiver	257.812	283.104
Passiver		
1 Investorerne formue	257.501	282.750
Anden gæld	311	355
Passiver	257.812	283.104

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	8.102.487	282.750	8.904.986	305.861
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-3.241	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	22	0	0
Emissioner i året	54.162	1.895	1.385.501	46.348
Indløsninger i året	-1.235.000	-42.596	-2.188.000	-73.853
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	39	0	13
Foreslået udlodning	0	6.229	0	3.241
Overførsel af periodens resultat	0	12.366	0	694
Overført til udlodning næste år	0	36	0	447
Investorerne formue i alt	6.921.649	257.501	8.102.487	282.750

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	97,8
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,9
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,7
Øvrige aktiver og passiver	1,3	1,3
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	7,86	-3,76
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	37,20	33,06
Nettoresultat [t.DKK]	18.632	-11.904
Administrationsomkostninger [pct.]	1,46	1,46
Investorerne formue [t.DKK]	257.501	294.443
Antal andele	6.921.649	8.907.487
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Sustainable Future 2 KL

Profil

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

Landefordeling

USA	69,5%
Tyskland	6,9%
Frankrig	5,7%
Storbritannien	4,6%
Japan	4,5%
Schweiz	3,6%
Holland	2,8%
Hongkong	1,2%
Øvrige	1,2%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio	0,72
Sharpe Ratio (benchm.)	1,16
Standardafvigelse	11,58
Standardafvigelse (benchm.)	11,55
Tracking error	4,16
Information Ratio	-1,37
Active share	77,83

Global Sustainable Future KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Sustainable Future, klasse DKK d

Global Sustainable Future, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	24.987	40.407
Kursgevinster og -tab	216.240	-143.829
Administrationsomkostninger	-19.784	-27.450
Resultat før skat	221.443	-130.872
Skat	-2.316	-4.249
Halvårs nettoresultat	219.127	-135.122

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	28.850	32.817
Kapitalandele	2.989.837	3.582.746
Andre aktiver	11.061	11.011
Aktiver	3.029.748	3.626.575
Passiver		
1 Investorerne formue	3.024.800	3.622.085
Anden gæld	4.949	4.489
Passiver	3.029.748	3.626.575

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	48.403.216	3.622.085	61.038.801	5.301.120
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-157.452	0	-840.920
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	11.047	0	53.927
Emissioner i året	4.572.528	325.140	11.074.306	836.627
Indløsninger i året	-13.846.642	-996.474	-23.709.891	-1.822.689
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.327	0	392
Foreslået udlodning	0	83.485	0	157.452
Overførsel af periodens resultat	0	133.783	0	-68.094
Overført til udlodning næste år	0	1.859	0	4.271
Investorerne formue i alt	39.129.102	3.024.800	48.403.216	3.622.085

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,8	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,9
Finansielle instrumenter i alt	98,8	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,1
I alt	100,0	100,0

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

Global Sustainable Future KL

	Global Sustainable Future, klasse DKK d		Global Sustainable Future, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	161.742	-69.161	77.169	-38.511
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-14.650	-18.680	-5.134	-8.770
Klassens resultat	147.092	-87.841	72.035	-47.281
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,8	98,0	97,8	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,9	1,1	0,9
Finansielle instrumenter i alt	98,8	98,9	98,8	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,1	1,2	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	2.235.525	2.954.976	1.386.561	2.346.144
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-92.688	-463.197	-64.764	-377.722
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	1.783	-660	9.264	54.587
Emissioner i året	35.711	185.726	289.429	650.900
Indløsninger i året	-317.968	-486.976	-678.506	-1.335.713
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	297	27	1.030	365
Foreslået udlodning	54.578	92.688	28.907	64.764
Overførsel af periodens resultat	91.935	-49.942	41.849	-18.152
Overført til udlodning næste år	579	2.882	1.280	1.389
Investorerne formue ultimo	2.009.752	2.235.525	1.015.048	1.386.561
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	29.899.335	34.058.636	18.503.881	26.980.165
Emissioner i året	495.311	2.455.767	4.077.217	8.618.539
Indløsninger i året	-4.404.929	-6.615.068	-9.441.713	-17.094.823
Andele ultimo året	25.989.717	29.899.335	13.139.385	18.503.881

Global Sustainable Future KL

Global Sustainable Future, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	USA	69,6%	Sharpe Ratio 0,71
Udbyttebetalende	Tyskland	6,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,16
Introduceret: Maj 2000	Frankrig	5,7%	Standardafvigelse 11,58
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	4,6%	Standardafvigelse (benchm.) 11,55
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter målt i DKK	Japan	4,6%	Tracking error 4,18
Fondskode: DK0010264530	Schweiz	3,6%	Information Ratio -1,41
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	2,8%	Active share 77,88
	Hongkong	1,2%	
	Øvrige	1,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	7,95	-3,78
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	77,33	70,79
Nettoresultat [t.DKK]	147.092	-87.841
Administrationsomkostninger [pct.]	1,46	1,46
Investorerens formue [t.DKK]	2.009.752	2.458.553
Antal andele	25.989.717	34.728.260
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Sustainable Future, klasse DKK W d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	69,6%	Sharpe Ratio 0,75
Udbyttebetalende	Tyskland	6,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,16
Introduceret: Juni 2017	Frankrig	5,7%	Standardafvigelse 11,58
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	4,6%	Standardafvigelse (benchm.) 11,55
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter målt i DKK	Japan	4,6%	Tracking error 4,18
Fondskode: DK0060789154	Schweiz	3,6%	Information Ratio -1,28
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	2,8%	Active share 77,88
	Hongkong	1,2%	
	Øvrige	1,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	8,20	-3,55
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	77,25	70,78
Nettoresultat [t.DKK]	72.035	-47.281
Administrationsomkostninger [pct.]	0,99	0,99
Investorerens formue [t.DKK]	1.015.048	1.538.789
Antal andele	13.139.385	21.739.745
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR h

Global High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h

Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR W h

Global High Yield Obligasjon, klasse NOK h

Globala High Yield-obligationer, klass SEK h

Globala High Yield-obligationer, klass SEK W h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	119.133	122.044
Kursgevinster og -tab	-74.840	27.915
Administrationsomkostninger	-14.562	-15.695
Resultat før skat	29.730	134.263
Skat	-298	-23
Halvårets nettoresultat	29.432	134.240

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	130.962	194.529
Obligationer	3.492.644	3.616.212
Kapitalandele	1.965	0
Afledte finansielle instrumenter	12.103	17.158
Andre aktiver	65.927	59.391
Aktiver	3.703.601	3.887.291
Passiver		
1 Investorerne formue	3.627.694	3.882.012
Afledte finansielle instrumenter	62.468	2.825
Anden gæld	13.439	2.453
Passiver	3.703.601	3.887.291

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	34.489.201	3.882.012	42.189.344	4.680.614
Emissioner i året	4.235.306	459.517	7.861.908	888.963
Indløsninger i året	-5.973.331	-746.121	-15.562.052	-1.904.716
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.853	0	8.991
Overførsel af periodens resultat	0	29.432	0	208.160
Investorerne formue i alt	32.751.176	3.627.694	34.489.201	3.882.012

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	45,8	43,8
§144a - Nyemitterede	50,2	49,4
Øvrige finansielle instrumenter	-1,1	0,4
Finansielle instrumenter i alt	94,9	93,5
Øvrige aktiver og passiver	5,1	6,5
I alt	100,0	100,0

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

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

	Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR h		Global High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h		Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR W h		Global High Yield Obligasjon, klasse NOK h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	954	3.045	22.528	62.997	22.583	82.280	189	324
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	-2	-1	-3	19	-72	-482	273	9
Administrationsomkostninger	-425	-429	-6.525	-5.806	-6.851	-9.133	-65	-45
Klassens resultat	526	2.615	16.001	57.209	15.661	72.665	397	288
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	45,8	43,8	45,8	43,8	45,8	43,8	45,8	43,8
§ 144a - Nyemitterede	50,2	49,4	50,2	49,4	50,2	49,4	50,2	49,4
Øvrige finansielle instrumenter	-1,1	0,4	-1,1	0,4	-1,1	0,4	-1,1	0,4
Finansielle instrumenter i alt	94,9	93,5	94,9	93,5	94,9	93,5	94,9	93,5
Øvrige aktiver og passiver	5,1	6,5	5,1	6,5	5,1	6,5	5,1	6,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	80.178	80.629	1.822.918	1.573.737	1.874.752	2.986.871	7.013	7.870
Emissioner i året	1.456	0	166.285	286.474	211.088	528.852	9.666	7.242
Indløsninger i året	-4.014	-4.569	-104.607	-132.264	-627.506	-1.752.394	-280	-8.703
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	15	16	676	1.108	1.941	7.544	25	52
Overførsel af periodens resultat	526	4.102	16.001	93.863	15.661	103.878	397	552
Investorerne formue ultimo	78.162	80.178	1.901.273	1.822.918	1.475.936	1.874.752	16.821	7.013
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	637.267	675.244	18.341.640	16.747.877	14.420.242	24.296.219	72.266	86.666
Emissioner i året	11.559	1	1.667.880	2.954.690	1.620.510	4.115.943	93.210	77.840
Indløsninger i året	-32.000	-37.978	-1.049.262	-1.360.927	-4.788.922	-13.991.920	-2.697	-92.240
Andele ultimo året	616.826	637.267	18.960.258	18.341.640	11.251.830	14.420.242	162.778	72.266

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

	Globala High Yield-obligationer, klass SEK h		Globala High Yield-obligationer, klass SEK W h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	999	1.623	629	436
Klassespecifikke transaktioner:				
Terminsforsretninger	-1.812	-562	-2.274	248
Administrationsomkostninger	-435	-243	-261	-40
Klassens resultat	-1.248	819	-1.905	644
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	45,8	43,8	45,8	43,8
§ 144a - Nyemitterede	50,2	49,4	50,2	49,4
Øvrige finansielle instrumenter	-1,1	0,4	-1,1	0,4
Finansielle instrumenter i alt	94,9	93,5	94,9	93,5
Øvrige aktiver og passiver	5,1	6,5	5,1	6,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerens formue primo	81.089	19.471	16.063	12.036
Emissioner i året	7.128	61.998	63.894	4.396
Indløsninger i året	-8.477	-5.058	-1.238	-1.728
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	33	254	163	17
Overførsel af periodens resultat	-1.248	4.423	-1.905	1.343
Investorerens formue ultimo	78.525	81.089	76.977	16.063
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	821.838	219.449	195.948	163.889
Emissioner i året	71.741	658.458	770.407	54.977
Indløsninger i året	-85.616	-56.069	-14.833	-22.918
Andele ultimo året	807.963	821.838	951.521	195.948

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	8,0%	Sharpe Ratio 0,68
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,00
Introduceret: September 2011			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	41,8%	Standardafvigelse 3,67
Benchmark: Bloomberg Global HY Corporate TR Index H EUR	3 - 5 år	36,0%	Standardafvigelse (benchm.) 3,86
Fondskode: DK0060294692	5 - 7 år	6,9%	Tracking error 0,52
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	1,1%	Information Ratio -2,76
	10+ år	1,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	0,64	3,36
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	1,36	3,42
Indre værdi [EUR pr. andel]	16,95	16,55
Nettoresultat [t.DKK]	526	2.615
Administrationsomkostninger [pct.]	1,10	1,10
Investorerne formue [t.DKK]	78.162	78.782
Antal andele	616.826	637.992
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global High Yield Bonds, osuustaji EUR W h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	8,0%	Sharpe Ratio 0,79
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,00
Introduceret: Maj 2014			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	41,8%	Standardafvigelse 3,67
Benchmark: Bloomberg Global HY Corporate TR Index H EUR	3 - 5 år	36,0%	Standardafvigelse (benchm.) 3,86
Fondskode: DK0060549947	5 - 7 år	6,9%	Tracking error 0,52
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	1,1%	Information Ratio -2,00
	10+ år	1,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	0,82	3,56
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	1,36	3,42
Indre værdi [EUR pr. andel]	13,42	13,05
Nettoresultat [t.DKK]	16.001	57.209
Administrationsomkostninger [pct.]	0,73	0,73
Investorerne formue [t.DKK]	1.901.273	1.755.234
Antal andele	18.960.258	18.029.208
Stykstørrelse i EUR	10	10

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Global High Yield Bonds - Accumulating, class EUR W h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	8,0%	Sharpe Ratio 0,79
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,00
Introduceret: Juni 2017			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	41,8%	Standardafvigelse 3,66
Benchmark: Bloomberg Global HY Corporate TR Index H EUR	3 - 5 år	36,0%	Standardafvigelse (benchm.) 3,86
Fondskode: DK0060788420	5 - 7 år	6,9%	Tracking error 0,52
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	1,1%	Information Ratio -2,00
	10+ år	1,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	0,82	3,55
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	1,36	3,42
Indre værdi [EUR pr. andel]	17,55	17,07
Nettoresultat [t.DKK]	15.661	72.665
Administrationsomkostninger [pct.]	0,73	0,73
Investorerne formue [t.DKK]	1.475.936	1.354.544
Antal andele	11.251.830	10.635.536
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global High Yield Obligaşjon, klasse NOK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	8,0%	Sharpe Ratio 0,66
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,95
Introduceret: November 2013			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	41,8%	Standardafvigelse 3,56
Benchmark: Bloomberg Global HY Corporate TR Index H NOK	3 - 5 år	36,0%	Standardafvigelse (benchm.) 3,80
Fondskode: DK0060517316	5 - 7 år	6,9%	Tracking error 0,55
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	1,1%	Information Ratio -2,40
	10+ år	1,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	1,61	4,38
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	2,27	4,43
Indre værdi [NOK pr. andel]	156,40	149,50
Nettoresultat [t.DKK]	397	288
Administrationsomkostninger [pct.]	1,08	1,08
Investorerne formue [t.DKK]	16.821	7.909
Antal andele	162.778	84.232
Stykstørrelse i NOK	100	100

Globale High Yield-Obligationer - Akkumulerende KL

Globala High Yield-obligationer, klass SEK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	8,0%	Sharpe Ratio 0,64
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,94
Introduceret: December 2012			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	41,8%	Standardafvigelse 3,61
Benchmark: Bloomberg Global HY Corporate TR Index H SEK	3 - 5 år	36,0%	Standardafvigelse (benchm.) 3,83
Fondskode: DK0060486173	5 - 7 år	6,9%	Tracking error 0,53
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	1,1%	Information Ratio -2,58
	10+ år	1,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	0,59	3,24
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	1,16	3,34
Indre værdi [SEK pr. andel]	143,87	140,54
Nettoresultat [t.DKK]	-1.248	819
Administrationsomkostninger [pct.]	1,08	1,08
Investorerens formue [t.DKK]	78.525	63.011
Antal andele	807.963	672.310
Stykstørrelse i SEK	100	100

Globala High Yield-obligationer, klass SEK Wh

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	8,0%	Sharpe Ratio 0,74
Akkumulerende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,94
Introduceret: Marts 2023			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	41,8%	Standardafvigelse 3,62
Benchmark: Bloomberg Global HY Corporate TR Index H SEK	3 - 5 år	36,0%	Standardafvigelse (benchm.) 3,83
Fondskode: DK0062262994	5 - 7 år	6,9%	Tracking error 0,52
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	1,1%	Information Ratio -1,84
	10+ år	1,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	0,78	3,44
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	1,16	3,34
Indre værdi [SEK pr. andel]	119,75	116,55
Nettoresultat [t.DKK]	-1.905	644
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	0,71
Investorerens formue [t.DKK]	76.977	11.045
Antal andele	951.521	142.090
Stykstørrelse i SEK	100	100

Globale High Yield-Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK d h

Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	18.341	19.467
Kursgevinster og -tab	-12.766	3.643
Administrationsomkostninger	-2.848	-3.155
Resultat før skat	2.728	19.956
Skat	-49	-8
Halvårs nettoresultat	2.678	19.947

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	29.145	50.563
Obligationer	585.910	574.200
Kapitalandele	322	0
Afledte finansielle instrumenter	2.294	96
Andre aktiver	9.903	9.705
Aktiver	627.574	634.565
Passiver		
1 Investorerne formue	614.578	631.055
Afledte finansielle instrumenter	6.040	2.990
Anden gæld	6.955	519
Passiver	627.574	634.565

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	6.266.156	631.055	7.604.237	730.667
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-71.054	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	42	0	0
Emissioner i året	819.969	75.298	880.868	89.166
Indløsninger i året	-249.081	-23.661	-2.218.949	-220.627
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	220	0	963
Foreslået udlodning	0	0	0	71.054
Overførsel af periodens resultat	0	6.904	0	-40.364
Overført til udlodning næste år	0	-4.226	0	196
Investorerne formue i alt	6.837.044	614.578	6.266.156	631.055

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	41,2	42,0
§144a - Nyemitterede	53,9	49,0
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	-0,5
Finansielle instrumenter i alt	94,8	90,5
Øvrige aktiver og passiver	5,2	9,5
I alt	100,0	100,0

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

Globale High Yield-Obligationer KL

	Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK d h		Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.001	13.573	2.526	9.529
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.837	-2.072	-1.011	-1.083
Klassens resultat	1.164	11.502	1.515	8.446
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	41,2	42,0	41,2	42,0
§ 144a - Nyemitterede	53,9	49,0	53,9	49,0
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	-0,5	-0,3	-0,5
Finansielle instrumenter i alt	94,8	90,5	94,8	90,5
Øvrige aktiver og passiver	5,2	9,5	5,2	9,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	375.841	380.349	255.215	350.317
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-41.807	0	-29.247	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	1.437	0	-1.396	0
Emissioner i året	11.392	0	63.906	89.166
Indløsninger i året	-18.620	-22.393	-5.041	-198.235
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	69	68	151	895
Foreslået udlodning	0	41.807	0	29.247
Overførsel af periodens resultat	3.409	-24.127	3.496	-16.238
Overført til udlodning næste år	-2.245	135	-1.981	61
Investorerne formue ultimo	329.475	375.841	285.103	255.215
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	3.766.440	3.995.544	2.499.716	3.608.693
Emissioner i året	128.037	1	691.932	880.867
Indløsninger i året	-193.808	-229.105	-55.273	-1.989.844
Andele ultimo året	3.700.669	3.766.440	3.136.375	2.499.716

Globale High Yield-Obligationer KL

Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,55
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,91
Introduceret: Februar 2002	1 - 3 år	Standardafvigelse	3,81
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	3,86
Benchmark: Bloomberg Global HY Corporate TR Index H DKK	5 - 7 år	Tracking error	0,54
Fondskode: DK0060448918	7 - 10 år	Information Ratio	-2,79
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		1,3%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,36	3,09
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,17	3,27
Indre værdi [DKK pr. andel]	89,03	98,14
Nettoresultat [t.DKK]	1.164	11.502
Administrationsomkostninger [pct.]	1,10	1,10
Investorerens formue [t.DKK]	329.475	382.757
Antal andele	3.700.669	3.900.295
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale High Yield-Obligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,63
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,91
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	Standardafvigelse	3,81
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	3,86
Benchmark: Bloomberg Global HY Corporate TR Index H DKK	5 - 7 år	Tracking error	0,54
Fondskode: DK0060788503	7 - 10 år	Information Ratio	-2,14
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		1,3%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,52	3,26
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,17	3,27
Indre værdi [DKK pr. andel]	90,90	100,24
Nettoresultat [t.DKK]	1.515	8.446
Administrationsomkostninger [pct.]	0,77	0,77
Investorerens formue [t.DKK]	285.103	275.746
Antal andele	3.136.375	2.750.834
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KI

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h

Reaalikorko Maaailma, osuuslaji EUR h

Global Realrente Obligasjon, klasse NOK h

Globala Realräntor, klass SEK h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.639	2.971
Kursgevinster og -tab	318	14.121
Administrationsomkostninger	-755	-1.726
Resultat før skat	1.202	15.365
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	1.202	15.365

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	552	300
Obligationer	279.736	217.291
Afledte finansielle instrumenter	587	1.318
Andre aktiver	1.335	1.084
Aktiver	282.210	219.993
Passiver		
1 Investorerne formue	281.873	219.655
Afledte finansielle instrumenter	186	223
Anden gæld	151	115
Passiver	282.210	219.993

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.917.313	219.655	6.964.221	674.539
Emissioner i året	1.459.767	134.000	1.588.007	141.615
Indløsninger i året	-716.793	-73.184	-6.634.915	-613.906
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	200	0	497
Overførsel af periodens resultat	0	1.202	0	16.910
Investorerne formue i alt	2.660.287	281.873	1.917.313	219.655

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	1,4
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,6
I alt	100,0	100,0

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

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KI

	Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h		Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h		Reaalikorko Maailma, osuuslaji EUR h		Global Realrente Obligasjon, klasse NOK h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	762	4.175	84	382	13	18	163	328
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsförretninger	0	0	0	0	4	3	3.607	12
Administrationsomkostninger	-444	-871	-35	-52	-6	-9	-126	-61
Klassens resultat	317	3.303	49	329	12	13	3.645	279
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	98,0	99,2	98,0	99,2	98,0	99,2	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	1,4	0,1	1,4	0,1	1,4	0,1	1,4
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,4	99,4	99,4	99,4	99,4	99,4	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	133.020	261.094	15.375	22.220	2.247	2.208	53.534	19.440
Emissioner i året	22.210	31.177	0	681	3.416	4.849	0	33.162
Indløsninger i året	-28.596	-162.798	0	-7.895	-4.699	-4.831	-35.824	-125
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	49	153	0	6	8	6	37	23
Overførsel af periodens resultat	317	3.394	49	364	12	16	3.645	1.034
Investorerne formue ultimo	127.000	133.020	15.424	15.375	984	2.247	21.391	53.534
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	932.710	1.855.419	105.718	155.198	25.015	25.054	671.621	251.663
Emissioner i året	155.000	219.187	0	4.748	37.821	54.240	0	421.545
Indløsninger i året	-199.000	-1.141.896	0	-54.228	-51.929	-54.280	-418.783	-1.587
Andele ultimo året	888.710	932.710	105.718	105.718	10.907	25.015	252.838	671.621

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KL

Globala Realräntor, klass SEK h

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	-307	-1.294
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsförretninger	-2.370	13.468
Administrationsomkostninger	-143	-733
Klassens resultat	-2.820	11.441
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Börsnoterede finansielle instrumenter	99,2	98,0
Övrige finansielle instrumenter	0,1	1,4
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,4
Övrige aktiver og passiver	0,6	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	15.479	369.577
Emissioner i året	108.374	71.747
Indlösninger i året	-4.064	-438.257
Netto emissionstillæg og indlösningssfradrag	106	308
Överførsel af periodens resultat	-2.820	12.102
Investorerne formue ultimo	117.074	15.479
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	182.250	4.676.887
Emissioner i året	1.266.946	888.287
Indlösninger i året	-47.082	-5.382.924
Andele ultimo året	1.402.114	182.250

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KI

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	-0,59
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,48
Introduceret: November 2008			
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	Standardafvigelse	4,94
Benchmark: Bloomberg World Govt All Mat hedged DKK	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,64
Fondskode: DK0060140705	5 - 7 år	Tracking error	0,49
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	Information Ratio	-1,38
	10+ år		6,4%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,20	1,33
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,56	1,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	142,90	142,59
Nettoresultat [t.DKK]	317	3.303
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,69
Investorerens formue [t.DKK]	127.000	142.562
Antal andele	888.710	999.810
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende, klasse DKK Wh

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	-0,54
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,48
Introduceret: Juni 2017			
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	Standardafvigelse	4,94
Benchmark: Bloomberg World Govt All Mat hedged DKK	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,64
Fondskode: DK0060789238	5 - 7 år	Tracking error	0,49
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	Information Ratio	-0,91
	10+ år		6,4%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,32	1,44
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,56	1,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	145,90	145,24
Nettoresultat [t.DKK]	49	329
Administrationsomkostninger [pct.]	0,46	0,46
Investorerens formue [t.DKK]	15.424	23.230
Antal andele	105.718	159.946
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KI

Reaalikorko Maailma, osuuslaji EUR h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	-0,50
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,40
Introduceret: September 2010			
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	Standardafvigelse	4,93
Benchmark: Bloomberg World Govt Infl. linked All Mat hdg EUR	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,64
Fondskode: DK0060485282	5 - 7 år	Tracking error	0,49
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	Information Ratio	-1,18
	10+ år		6,4%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	0,39	1,54
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	0,75	1,87
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,07	12,00
Nettoresultat [t.DKK]	12	13
Administrationsomkostninger [pct.]	0,62	0,62
Investorerens formue [t.DKK]	984	3.564
Antal andele	10.907	39.820
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Realrente Obligasjon, klasse NOK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	-0,54
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,46
Introduceret: November 2013			
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	Standardafvigelse	4,87
Benchmark: Bloomberg World Govt Infl. linked All Mat hdg NOK	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,59
Fondskode: DK0060517589	5 - 7 år	Tracking error	0,50
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	Information Ratio	-1,03
	10+ år		6,4%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	1,29	2,41
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	1,65	2,90
Indre værdi [NOK pr. andel]	128,05	124,76
Nettoresultat [t.DKK]	3.645	279
Administrationsomkostninger [pct.]	0,62	0,62
Investorerens formue [t.DKK]	21.391	19.595
Antal andele	252.838	250.077
Stykstørrelse i NOK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer - Akkumulerende KL

Globala Realräntor, klass SEK h

Profil	Varigheter	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	0,2%
Akkumulerende	0.5 - 1 år	6,3%
Introduceret: September 2010	1 - 3 år	34,8%
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	30,8%
Benchmark: Bloomberg World Govt All Mat hedged SEK	5 - 7 år	9,5%
Fondskode: DK0060485605	7 - 10 år	12,0%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	6,4%
		Sharpe Ratio -0,54
		Sharpe Ratio (benchm.) -0,47
		Standardafvigelse 4,92
		Standardafvigelse (benchm.) 4,61
		Tracking error 0,50
		Information Ratio -1,04

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	0,40	1,37
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	0,57	1,76
Indre værdi [SEK pr. andel]	123,60	122,90
Nettoresultat [t.DKK]	-2.820	11.441
Administrationsomkostninger [pct.]	0,62	0,62
Investorerens formue [t.DKK]	117.074	14.747
Antal andele	1.402.114	179.928
Styketørrelse i SEK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK d h

Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK W d h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.062	2.693
Kursgevinster og -tab	-151	4.434
Administrationsomkostninger	-1.169	-1.279
Resultat før skat	1.742	5.848
Skat	0	0
Halvårsrets nettoresultat	1.742	5.848
Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	776	95
Obligationer	431.552	438.604
Afledte finansielle instrumenter	371	3.970
Andre aktiver	2.020	2.609
Aktiver	434.720	445.277
Passiver		
1 Investorerne formue	434.315	443.691
Afledte finansielle instrumenter	214	1.382
Anden gæld	191	204
Passiver	434.720	445.277

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	5.144.837	443.691	5.628.335	478.563
Emissioner i året	72.100	6.185	71.790	6.088
Indløsninger i året	-200.776	-17.327	-555.288	-47.603
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	23	0	46
Overførsel af periodens resultat	0	17.573	0	8.745
Overført til udlodning næste år	0	-15.831	0	-2.149
Investorerne formue i alt	5.016.161	434.315	5.144.837	443.691
Supplerende noter	30.6.2026		31.12.2025	
Finansielle instrumenter i pct.				
Børsnoterede finansielle instrumenter		99,4		96,1
Øvrige finansielle instrumenter		0,0		3,3
Finansielle instrumenter i alt		99,4		99,4
Øvrige aktiver og passiver		0,6		0,6
I alt		100,0		100,0

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

Globale Lange Indeksobligationer KL

	Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK d h		Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK W d h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	975	2.558	1.936	4.569
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-494	-583	-675	-696
Klassens resultat	481	1.976	1.260	3.873
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	96,1	99,4	96,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	3,3	0,0	3,3
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,4	99,4	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,6	0,6	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	147.467	174.503	296.224	304.061
Emissioner i året	6.003	3.611	182	2.478
Indløsninger i året	-12.463	-32.777	-4.864	-14.826
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	19	31	5	15
Overførsel af periodens resultat	5.639	2.814	11.933	5.931
Overført til udlodning næste år	-5.158	-714	-10.673	-1.435
Investorerne formue ultimo	141.508	147.467	292.807	296.224
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.728.797	2.070.796	3.416.040	3.557.539
Emissioner i året	70.000	43.001	2.100	28.789
Indløsninger i året	-145.000	-385.000	-55.776	-170.288
Andele ultimo året	1.653.797	1.728.797	3.362.364	3.416.040

Globale Lange Indeksobligationer KL

Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	0,3%	Sharpe Ratio -0,59
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	9,4%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,48
Introduceret: Oktober 2009			
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	32,6%	Standardafvigelse 4,93
Benchmark: Bloomberg World Govt All Mat hedged DKK	3 - 5 år	30,0%	Standardafvigelse (benchm.) 4,64
Fondskode: DK0060187771	5 - 7 år	8,9%	Tracking error 0,48
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	12,1%	Information Ratio -1,43
	10+ år	6,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,31	1,16
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,56	1,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	85,57	85,24
Nettoresultat [t.DKK]	481	1.976
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,69
Investorerens formue [t.DKK]	141.508	163.994
Antal andele	1.653.797	1.923.797
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Lange Indeksobligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	0,3%	Sharpe Ratio -0,55
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	9,4%	Sharpe Ratio (benchm.) -0,48
Introduceret: Juni 2017			
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	32,6%	Standardafvigelse 4,94
Benchmark: Bloomberg World Govt All Mat hedged DKK	3 - 5 år	30,0%	Standardafvigelse (benchm.) 4,64
Fondskode: DK0060789311	5 - 7 år	8,9%	Tracking error 0,48
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	12,1%	Information Ratio -0,95
	10+ år	6,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,42	1,27
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,56	1,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	87,08	86,56
Nettoresultat [t.DKK]	1.260	3.873
Administrationsomkostninger [pct.]	0,46	0,46
Investorerens formue [t.DKK]	292.807	307.818
Antal andele	3.362.364	3.556.174
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Mellemlange Indeksobligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK d h

Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK W d h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	21.841	20.694
Kursgevinster og -tab	10.862	90.414
Administrationsomkostninger	-9.388	-11.771
Resultat før skat	23.315	99.337
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	23.315	99.337

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.276	11.160
Obligationer	3.129.119	3.225.985
Afledte finansielle instrumenter	3.081	39.519
Andre aktiver	15.914	13.876
Aktiver	3.154.389	3.290.540
Passiver		
1 Investoreernes formue	3.151.802	3.275.837
Afledte finansielle instrumenter	1.034	13.074
Anden gæld	1.552	1.629
Passiver	3.154.389	3.290.540

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	31.767.374	3.275.837	43.338.672	4.358.217
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-147.313	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-74	0	0
Emissioner i året	1.910.809	190.369	3.649.308	374.074
Indløsninger i året	-1.910.180	-190.648	-15.220.606	-1.567.592
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	317	0	1.664
Foreslået udlodning	0	0	0	147.313
Overførsel af periodens resultat	0	92.763	0	-39.787
Overført til udlodning næste år	0	-69.448	0	1.947
Investoreernes formue i alt	31.768.003	3.151.802	31.767.374	3.275.837

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	97,0
Øvrige finansielle instrumenter	1,6	2,2
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,7
I alt	100,0	100,0

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

Globale Mellemlange Indeksobligationer KL

	Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK d h		Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK W d h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	17.810	49.510	14.893	61.598
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-6.001	-6.411	-3.387	-5.360
Klassens resultat	11.809	43.099	11.506	56.238
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	97,0	97,7	97,0
Øvrige finansielle instrumenter	1,6	2,2	1,6	2,2
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,3	99,3	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,7	0,7	0,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.768.419	1.862.667	1.507.419	2.495.550
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-77.551	0	-69.763	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	90	0	-164	0
Emissioner i året	80.591	59.179	109.778	314.894
Indløsninger i året	-26.806	-201.252	-163.842	-1.366.340
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	68	220	249	1.445
Foreslået udlodning	0	77.551	0	69.763
Overførsel af periodens resultat	50.408	-31.104	42.354	-8.682
Overført til udlodning næste år	-38.600	1.159	-30.848	788
Investorerne formue ultimo	1.756.620	1.768.419	1.395.182	1.507.419
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	17.233.471	18.611.545	14.533.903	24.727.127
Emissioner i året	814.892	579.501	1.095.917	3.069.807
Indløsninger i året	-270.000	-1.957.575	-1.640.180	-13.263.031
Andele ultimo året	17.778.363	17.233.471	13.989.640	14.533.903

Globale Mellemlange Indeksobligationer KL

Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio 1,2% -0,35
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.) 19,2% -0,13
Introduceret: Juni 2014	1 - 3 år	Standardafvigelse 37,5% 2,84
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.) 42,1% 2,57
Benchmark: Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-10Y DKK H	5 - 7 år	Tracking error 0,0% 0,43
Fondskode: DK0060550523	7 - 10 år	Information Ratio 0,0% -1,61
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,69	2,33
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,91	2,94
Indre værdi [DKK pr. andel]	98,81	102,42
Nettoresultat [t.DKK]	11.809	43.099
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,69
Investorerne formue [t.DKK]	1.756.620	1.878.497
Antal andele	17.778.363	18.341.928
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Mellemlange Indeksobligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio 1,2% -0,27
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.) 19,2% -0,13
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	Standardafvigelse 37,5% 2,84
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.) 42,1% 2,57
Benchmark: Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-10Y DKK H	5 - 7 år	Tracking error 0,0% 0,43
Fondskode: DK0060789584	7 - 10 år	Information Ratio 0,0% -1,06
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,81	2,45
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,91	2,94
Indre værdi [DKK pr. andel]	99,73	103,40
Nettoresultat [t.DKK]	11.506	56.238
Administrationsomkostninger [pct.]	0,46	0,46
Investorerne formue [t.DKK]	1.395.182	2.215.946
Antal andele	13.989.640	21.431.764
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Obligationsmarkeder KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	13.554	4.584
Kursgevinster og -tab	-7.455	6.769
Administrationsomkostninger	-1.876	-2.075
Resultat før skat	4.224	9.277
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	4.224	9.277

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	7.678	4.758
Obligationer	251.152	270.367
Kapitalandele	154.725	156.265
Afledte finansielle instrumenter	5	13
Andre aktiver	3.851	4.573
Aktiver	417.412	435.976
Passiver		
1 Investorerne formue	413.807	433.367
Afledte finansielle instrumenter	83	0
Anden gæld	3.522	2.609
Passiver	417.412	435.976

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	4.470.307	433.367	5.025.993	468.473
Emissioner i året	0	0	50.001	4.656
Indløsninger i året	-245.205	-23.828	-605.687	-57.882
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	44	0	119
Foreslået udlodning	0	2.113	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	1.732	0	28.708
Overført til udlodning næste år	0	379	0	-10.707
Investorerne formue i alt	4.225.102	413.807	4.470.307	433.367

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	98,4
Finansielle instrumenter i alt	98,1	98,4
Øvrige aktiver og passiver	1,9	1,6
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,03	2,04
Indre værdi [DKK pr. andel]	97,94	95,11
Nettoresultat [t.DKK]	4.224	9.277
Administrationsomkostninger [pct.]	0,90	0,90
Investorerne formue [t.DKK]	413.807	460.863
Antal andele	4.225.102	4.845.613
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Obligationsmarkeder KL

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio
Udbyttebetalende		0,57
Introduceret: December 2003	0.5 - 1 år	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 2		3,60
Intet benchmark	1 - 3 år	
Fondskode: DK0016255193	3 - 5 år	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	5 - 7 år	
	7 - 10 år	
	10+ år	

Globale Virksomhedsobligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK d h

Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK W d h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	7.685	7.575
Kursgevinster og -tab	-2.115	829
Administrationsomkostninger	-1.758	-1.946
Resultat før skat	3.811	6.458
Skat	0	0
Halvårsrets nettoresultat	3.811	6.458
Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	10.328	4.290
Obligationer	432.050	455.403
Afledte finansielle instrumenter	9	23
Andre aktiver	6.318	9.757
Aktiver	448.704	469.473
Passiver		
1 Investorerne formue	442.543	465.127
Afledte finansielle instrumenter	152	1
Anden gæld	6.008	4.344
Passiver	448.704	469.473

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	5.193.386	465.127	5.814.304	509.079
Emissioner i året	0	0	2	0
Indløsninger i året	-295.000	-26.425	-620.920	-55.171
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	30	0	101
Overførsel af periodens resultat	0	5.404	0	21.513
Overført til udlodning næste år	0	-1.592	0	-10.396
Investorerne formue i alt	4.898.386	442.543	5.193.386	465.127
Supplerende noter	30.6.2026		31.12.2025	
Finansielle instrumenter i pct.				
Børsnoterede finansielle instrumenter		97,6		97,9
Finansielle instrumenter i alt		97,6		97,9
Øvrige aktiver og passiver		2,4		2,1
I alt		100,0		100,0

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

Globale Virksomhedsobligationer KL

	Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK d h		Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK W d h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	5.536	8.355	34	49
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.750	-1.938	-8	-8
Klassens resultat	3.785	6.417	26	40
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,6	97,9	97,6	97,9
Finansielle instrumenter i alt	97,6	97,9	97,6	97,9
Øvrige aktiver og passiver	2,4	2,1	2,4	2,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	462.473	506.256	2.655	2.823
Emissioner i året	0	0	0	0
Indløsninger i året	-26.425	-54.934	0	-237
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	30	101	0	0
Overførsel af periodens resultat	5.368	21.386	36	127
Overført til udlodning næste år	-1.582	-10.336	-10	-59
Investorerne formue ultimo	439.862	462.473	2.681	2.655
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	5.163.988	5.782.258	29.398	32.046
Emissioner i året	0	1	0	1
Indløsninger i året	-295.000	-618.271	0	-2.649
Andele ultimo året	4.868.988	5.163.988	29.398	29.398

Globale Virksomhedsobligationer KL

Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,45
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,54
Introduceret: December 2000	1 - 3 år	Standardafvigelse	3,37
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	3,31
Benchmark: Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK	5 - 7 år	Tracking error	0,19
Fondskode: DK0016075294	7 - 10 år	Information Ratio	-1,32
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		1,6%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,87	1,33
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,14	1,68
Indre værdi [DKK pr. andel]	90,34	88,72
Nettoresultat [t.DKK]	3.785	6.417
Administrationsomkostninger [pct.]	0,79	0,79
Investorerens formue [t.DKK]	439.862	490.981
Antal andele	4.868.988	5.533.988
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Virksomhedsobligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,52
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,54
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	Standardafvigelse	3,37
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	3,31
Benchmark: Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK	5 - 7 år	Tracking error	0,19
Fondskode: DK0060789667	7 - 10 år	Information Ratio	-0,19
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		1,6%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,98	1,44
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,14	1,68
Indre værdi [DKK pr. andel]	91,19	89,37
Nettoresultat [t.DKK]	26	40
Administrationsomkostninger [pct.]	0,58	0,58
Investorerens formue [t.DKK]	2.681	2.627
Antal andele	29.398	29.398
Stykstørrelse i DKK	100	100

Horisont Pension 2030 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont Pension 2030, klass SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	186	357
Kursgevinster og -tab	33.496	10.141
Administrationsomkostninger	-3.756	-3.581
Resultat før skat	29.926	6.916
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	29.926	6.916

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.725	3.906
Obligationer	15.157	27.670
Kapitalandele	604.198	584.904
Andre aktiver	164	510
Aktiver	623.244	616.989
Passiver		
1 Investorerne formue	622.947	616.680
Anden gæld	297	309
Passiver	623.244	616.989

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	3.726.702	616.680	3.885.047	590.589
Emissioner i året	31.966	5.407	82.117	12.886
Indløsninger i året	-171.587	-29.066	-240.462	-37.671
Overførsel af periodens resultat	0	29.926	0	50.875
Investorerne formue i alt	3.587.082	622.947	3.726.702	616.680

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	2,4	4,5
Øvrige finansielle instrumenter	97,0	94,8
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,7
I alt	100,0	100,0

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

Horisont Pension 2030 - Akkumulerende KL

Horisont Pension 2030, klass SEK		
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	33.682	10.498
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-3.756	-3.581
Klassens resultat	29.926	6.916
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	2,4	4,5
Øvrige finansielle instrumenter	97,0	94,8
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	616.680	590.589
Emissioner i året	5.407	12.886
Indløsninger i året	-29.066	-37.671
Overførsel af periodens resultat	29.926	50.875
Investorerne formue ultimo	622.947	616.680
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	3.726.702	3.885.047
Emissioner i året	31.966	82.117
Indløsninger i året	-171.587	-240.462
Andele ultimo året	3.587.082	3.726.702

Horisont Pension 2030 - Akkumulerende KL

Horisont Pension 2030, klass SEK

Profil	Formuefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	50,6%	Sharpe Ratio	0,75
Akkumulerende	Obligationer	41,8%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,98
Introduceret: September 2013	Investeringsforeninger	4,0%	Standardafvigelse	6,78
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige	3,6%	Standardafvigelse (benchm.)	6,12
Benchmark: 8,4% SIXPRX Portfolio Return Index, 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged SEK, 43% OMRX Total Market Index, 33,6% MSCI World All Countries Index TR Net, 5% Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Index H SEK, 5% Bloomberg Global HY Corporate TR Index H SEK			Tracking error	1,06
Fondskode: DK0060506970			Information Ratio	-0,93
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management				

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	7,17	-1,12
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	7,10	0,09
Indre værdi [SEK pr. andel]	257,07	230,62
Nettoresultat [t.DKK]	29.926	6.916
Administrationsomkostninger [pct.]	1,23	1,23
Investorerens formue [t.DKK]	622.947	582.620
Antal andele	3.587.082	3.788.235
Stykstørrelse i SEK	100	100

Horisont Pension 2040 - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont Pension 2040, klass SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	36	32
Kursgevinster og -tab	43.279	-3.124
Administrationsomkostninger	-3.046	-2.778
Resultat før skat	40.270	-5.869
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	40.270	-5.869

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.657	2.912
Kapitalandele	466.676	433.041
Andre aktiver	37	143
Aktiver	470.370	436.096
Passiver		
1 Investoreernes formue	470.129	435.862
Anden gæld	241	234
Passiver	470.370	436.096

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	2.291.846	435.862	2.368.212	415.537
Emissioner i året	47.191	9.320	76.472	13.677
Indløsninger i året	-78.395	-15.323	-152.838	-27.231
Overførsel af periodens resultat	0	40.270	0	33.880
Investoreernes formue i alt	2.260.642	470.129	2.291.846	435.862

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Øvrige finansielle instrumenter	99,3	99,4
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,6
I alt	100,0	100,0

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

Horisont Pension 2040 - Akkumulerende KL

Horisont Pension 2040, klass SEK		
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	43.316	-3.092
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-3.046	-2.778
Klassens resultat	40.270	-5.869
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Øvrige finansielle instrumenter	99,3	99,4
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	435.862	415.537
Emissioner i året	9.320	13.677
Indløsninger i året	-15.323	-27.231
Overførsel af periodens resultat	40.270	33.880
Investorerne formue ultimo	470.129	435.862
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	2.291.846	2.368.212
Emissioner i året	47.191	76.472
Indløsninger i året	-78.395	-152.838
Andele ultimo året	2.260.642	2.291.846

Horisont Pension 2040 - Akkumulerende KL

Horisont Pension 2040, klass SEK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier	82,4%
Akkumulerende	Obligationer	14,2%
Introduceret: September 2013	Investeringsforeninger	0,5%
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige	3,0%
Benchmark: 13% OMRX Total Market Index, 14,4% SIXPRX Portfolio Return Index, 57,6% MSCI World All Countries Index TR Net, 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged SEK, 5% Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Index H SEK, 5% Bloomberg Global HY Corporate TR Index H SEK		Sharpe Ratio
Fondskode: DK0060507002		Sharpe Ratio (benchm.)
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		Standardafvigelse
		Standardafvigelse (benchm.)
		Tracking error
		Information Ratio

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	11,67	-3,65
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	11,62	-1,75
Indre værdi [SEK pr. andel]	307,85	259,38
Nettoresultat [t.DKK]	40.270	-5.869
Administrationsomkostninger [pct.]	1,38	1,38
Investorerne formue [t.DKK]	470.129	402.826
Antal andele	2.260.642	2.328.709
Styketørrelse i SEK	100	100

Horisont Pension Basis - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Horisont Pension Basis, klass SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	229	336
Kursgevinster og -tab	9.179	6.731
Administrationsomkostninger	-1.167	-1.215
Resultat før skat	8.242	5.851
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	8.242	5.851

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.941	1.474
Obligationer	16.750	31.097
Kapitalandele	218.937	211.298
Andre aktiver	130	426
Aktiver	237.758	244.294
Passiver		
1 Investorerne formue	237.674	244.197
Anden gæld	84	98
Passiver	237.758	244.294

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	1.940.065	244.197	2.198.472	254.159
Emissioner i året	12.144	1.549	15.065	1.817
Indløsninger i året	-127.476	-16.313	-273.472	-32.804
Overførsel af periodens resultat	0	8.242	0	21.024
Investorerne formue i alt	1.824.733	237.674	1.940.065	244.197

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	7,0	12,7
Øvrige finansielle instrumenter	92,1	86,5
Finansielle instrumenter i alt	99,2	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,7
I alt	100,0	100,0

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

Horisont Pension Basis - Akkumulerende KL

Horisont Pension Basis, klass SEK		
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	9.408	7.066
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-1.167	-1.215
Klassens resultat	8.242	5.851
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	7,0	12,7
Øvrige finansielle instrumenter	92,1	86,5
Finansielle instrumenter i alt	99,2	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	244.197	254.159
Emissioner i året	1.549	1.817
Indløsninger i året	-16.313	-32.804
Overførsel af periodens resultat	8.242	21.024
Investorerne formue ultimo	237.674	244.197
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.940.065	2.198.472
Emissioner i året	12.144	15.065
Indløsninger i året	-127.476	-273.472
Andele ultimo året	1.824.733	1.940.065

Horisont Pension Basis - Akkumulerende KL

Horisont Pension Basis, klass SEK

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Obligationer 54,3%	Sharpe Ratio 0,72
Akkumulerende	Aktier 37,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,95
Introduceret: September 2013	Investeringsforeninger 3,9%	Standardafvigelse 5,20
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige 4,4%	Standardafvigelse (benchm.) 4,72
Benchmark: 6% SIXPRX Portfolio Return Index, 5% Bloomberg Global HV Corporate TR Index H SEK, 55% OMRX Total Market Index, 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged SEK, 24% MSCI World All Countries Index TR Net, 5% Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Index H SEK		Tracking error 0,88
Fondskode: DK0060506897		Information Ratio -0,87
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	5,67	0,01
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	5,48	0,98
Indre værdi [SEK pr. andel]	192,81	177,40
Nettoresultat [t.DKK]	8.242	5.851
Administrationsomkostninger [pct.]	0,98	0,98
Investorerens formue [t.DKK]	237.674	244.917
Antal andele	1.824.733	2.070.199
Styketørrelse i SEK	100	100

*Japan KL***Afdelingen udbydes i følgende klasser:**

Japan, klasse DKK d

Japan, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.202	7.928
Kursgevinster og -tab	93.131	-15.408
Administrationsomkostninger	-3.236	-4.031
Resultat før skat	95.097	-11.512
Skat	-776	-1.177
Halvårets nettoresultat	94.321	-12.689

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	9.047	5.670
Kapitalandele	484.917	429.325
Andre aktiver	654	549
Aktiver	494.618	435.544
Passiver		
1 Investorerne formue	491.638	434.957
Anden gæld	2.980	587
Passiver	494.618	435.544

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	3.070.979	434.957	4.710.846	657.514
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-46.690	0	-61.057
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-8	0	2.131
Emissioner i året	306.792	44.204	128.551	16.605
Indløsninger i året	-243.693	-35.203	-1.768.418	-241.324
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	57	0	207
Foreslået udlodning	0	37.936	0	46.690
Overførsel af periodens resultat	0	56.381	0	14.135
Overført til udlodning næste år	0	4	0	57
Investorerne formue i alt	3.134.078	491.638	3.070.979	434.957

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	97,6
Øvrige finansielle instrumenter	1,0	1,1
Finansielle instrumenter i alt	98,6	98,7
Øvrige aktiver og passiver	1,4	1,3
I alt	100,0	100,0

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

Japan KL

	Japan, klasse DKK d		Japan, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	96.899	-7.873	659	-785
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-3.223	-3.780	-14	-251
Klassens resultat	93.676	-11.652	645	-1.036
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	97,6	97,7	97,6
Øvrige finansielle instrumenter	1,0	1,1	1,0	1,1
Finansielle instrumenter i alt	98,6	98,7	98,6	98,7
Øvrige aktiver og passiver	1,4	1,3	1,4	1,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	432.977	599.888	1.980	57.626
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-46.468	-55.477	-222	-5.580
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-8	2.090	0	41
Emissioner i året	41.040	16.414	3.164	191
Indløsninger i året	-35.203	-185.636	0	-55.689
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	54	161	2	46
Foreslået udlodning	37.494	46.468	442	222
Overførsel af periodens resultat	56.177	9.013	203	5.122
Overført til udlodning næste år	4	57	0	0
Investorerne formue ultimo	486.069	432.977	5.569	1.980
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	3.057.093	4.300.541	13.886	410.305
Emissioner i året	285.316	127.052	21.476	1.499
Indløsninger i året	-243.693	-1.370.500	0	-397.918
Andele ultimo året	3.098.716	3.057.093	35.362	13.886

Japan KL

Japan, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Industri	24,0%	Sharpe Ratio 1,08
Udbyttebetalende	Informationsteknologi	21,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,96
Introduceret: November 1997	Finans	15,7%	Standardafvigelse 13,00
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	Standardafvigelse (benchm.) 13,24
Benchmark: MSCI Japan Index TR Net	Sundhed	6,2%	Tracking error 6,09
Fondskode: DK0015971675	Communication Services	5,5%	Information Ratio 0,25
Porteføljerådgiver: Sumitomo Mitsui DS	Råvarer	4,9%	Active share 68,35
Asset Management (UK)	Dagligvarer	4,8%	
	Ejendomsselskaber	3,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	23,30	-2,42
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	19,02	-1,39
Indre værdi [DKK pr. andel]	156,86	123,75
Nettoresultat [t.DKK]	93.676	-11.652
Administrationsomkostninger [pct.]	1,47	1,47
Investorerne formue [t.DKK]	486.069	486.835
Antal andele	3.098.716	3.934.093
Stykstørrelse i DKK	100	100

Japan, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	24,0%	Sharpe Ratio 1,12
Udbyttebetalende	Informationsteknologi	21,2%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,96
Introduceret: Juni 2017	Finans	15,7%	Standardafvigelse 13,01
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	Standardafvigelse (benchm.) 13,24
Benchmark: MSCI Japan Index TR Net	Sundhed	6,2%	Tracking error 6,10
Fondskode: DK0060789741	Communication Services	5,5%	Information Ratio 0,35
Porteføljerådgiver: Sumitomo Mitsui DS	Råvarer	4,9%	Active share 68,35
Asset Management (UK)	Dagligvarer	4,8%	
	Ejendomsselskaber	3,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	23,61	-2,18
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	19,02	-1,39
Indre værdi [DKK pr. andel]	157,49	124,32
Nettoresultat [t.DKK]	645	-1.036
Administrationsomkostninger [pct.]	0,97	0,97
Investorerne formue [t.DKK]	5.569	50.821
Antal andele	35.362	408.804
Stykstørrelse i DKK	100	100

Mix 20 - Akkumulerende

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.655	8.465
Kursgevinster og -tab	36.580	-3.012
Administrationsomkostninger	-4.634	-4.936
Resultat før skat	37.600	517
Skat	-114	-218
Halvårets nettoresultat	37.487	299

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	4.215	3.656
Obligationer	395.881	418.072
Kapitalandele	530.486	537.277
Andre aktiver	9.915	12.426
Aktiver	940.497	971.430
Passiver		
1 Investoreernes formue	940.022	969.462
Anden gæld	475	1.968
Passiver	940.497	971.430

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	6.679.886	969.462	7.480.375	1.047.408
Emissioner i året	0	0	94.127	12.712
Indløsninger i året	-454.985	-66.999	-894.616	-126.510
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	72	0	150
Overførsel af periodens resultat	0	37.487	0	35.702
Investoreernes formue i alt	6.224.901	940.022	6.679.886	969.462

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	42,1	43,1
Øvrige finansielle instrumenter	56,4	55,4
Finansielle instrumenter i alt	98,5	98,5
Øvrige aktiver og passiver	1,5	1,5
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	4,05	0,03
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	3,75	0,85
Indre værdi [DKK pr. andel]	151,01	140,07
Nettoresultat [t.DKK]	37.487	299
Administrationsomkostninger [pct.]	0,98	0,98
Investoreernes formue [t.DKK]	940.022	1.004.091
Antal andele	6.224.901	7.168.724
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Mix 20 - Akkumulerende***Profil**

Børsnoteret

Akkumulerende

Introduceret: Juni 2010

Risikoindikator [1-7]: 2

Benchmark: 6.5% JP Morgan EMBI Global Diversified h DKK, 6.5% Bloomberg Global HY Corporate TR Index H DKK, 16% MSCI World Index TR Net, 2% OMX Copenhagen Cap Net, 2% MSCI EM Index TR Net, 60% DBAM CM5 Bond Index - Solution, 7% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK

Fondskode: DK0060228633

Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Formuefordeling

Obligationer 63,1%

Aktier 29,1%

Investeringsforeninger 4,3%

Øvrige 3,4%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio 0,74

Sharpe Ratio (benchm.) 0,97

Standardafvigelse 4,14

Standardafvigelse (benchm.) 3,27

Tracking error 1,08

Information Ratio -0,08

Mix 35 - Akkumulerende

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	12.702	17.906
Kursgevinster og -tab	132.788	-20.433
Administrationsomkostninger	-13.055	-13.422
Resultat før skat	132.435	-15.949
Skat	-472	-991
Halvårets nettoresultat	131.963	-16.940

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	14.943	18.813
Obligationer	760.040	783.608
Kapitalandele	1.584.451	1.548.806
Andre aktiver	14.278	17.929
Aktiver	2.373.713	2.369.156
Passiver		
1 Investorerne formue	2.366.344	2.365.855
Anden gæld	7.369	3.301
Passiver	2.373.713	2.369.156

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	12.410.486	2.365.855	13.813.966	2.517.552
Emissioner i året	8.500	1.610	43.021	7.837
Indløsninger i året	-682.024	-133.228	-1.446.501	-265.368
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	144	0	298
Overførsel af periodens resultat	0	131.963	0	105.536
Investorerne formue i alt	11.736.962	2.366.344	12.410.486	2.365.855

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	32,1	33,1
Øvrige finansielle instrumenter	67,0	65,5
Finansielle instrumenter i alt	99,1	98,6
Øvrige aktiver og passiver	0,9	1,4
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	5,76	-0,63
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,48	0,35
Indre værdi [DKK pr. andel]	201,61	181,10
Nettoresultat [t.DKK]	131.963	-16.940
Administrationsomkostninger [pct.]	1,12	1,12
Investorerne formue [t.DKK]	2.366.344	2.370.886
Antal andele	11.736.962	13.091.559
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Mix 35 - Akkumulerende***Profil**

Børsnoteret

Akkumulerende

Introduceret: Oktober 2005

Risikoindikator [1-7]: 3

Benchmark: 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified LOC in DKK,
 3.5% MSCI EM Index TR Net, 3.5% OMX Copenhagen Cap Net, 28%
 MSCI World Index TR Net, 50% DBAM CM5 Bond Index - Solution,
 5% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK, 5%
 Bloomberg Global HY Corporate TR Index H DKK

Fondskode: DK0060010841

Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Formuefordeling

Obligationer

48,5%

Aktier

44,0%

Investeringsforeninger

4,3%

Øvrige

3,1%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio

0,83

Sharpe Ratio (benchm.)

1,06

Standardafvigelse

5,58

Standardafvigelse (benchm.)

4,65

Tracking error

1,15

Information Ratio

-0,27

Mix 50 - Akkumulerende

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	6.534	9.896
Kursgevinster og -tab	115.236	-19.940
Administrationsomkostninger	-9.331	-9.411
Resultat før skat	112.439	-19.455
Skat	-405	-922
Halvårets nettoresultat	112.035	-20.377

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	9.084	12.520
Obligationer	347.587	363.730
Kapitalandele	1.207.698	1.171.414
Andre aktiver	6.975	9.674
Aktiver	1.571.345	1.557.338
Passiver		
1 Investorerne formue	1.568.150	1.541.983
Anden gæld	3.195	15.355
Passiver	1.571.345	1.557.338

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	7.293.774	1.541.983	8.137.367	1.632.949
Emissioner i året	5.000	1.108	33.706	6.800
Indløsninger i året	-401.105	-87.070	-877.299	-177.832
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	94	0	199
Overførsel af periodens resultat	0	112.035	0	79.867
Investorerne formue i alt	6.897.669	1.568.150	7.293.774	1.541.983

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	22,2	23,6
Øvrige finansielle instrumenter	77,0	76,0
Finansielle instrumenter i alt	99,2	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,4
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	7,54	-1,24
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,22	-0,18
Indre værdi [DKK pr. andel]	227,34	198,18
Nettoresultat [t.DKK]	112.035	-20.377
Administrationsomkostninger [pct.]	1,22	1,22
Investorerne formue [t.DKK]	1.568.150	1.520.645
Antal andele	6.897.669	7.672.924
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Mix 50 - Akkumulerende***Profil**

Børsnoteret

Akkumulerende

Introduceret: Juni 2010

Risikoindikator [1-7]: 3

Benchmark: 3.5% Bloomberg Global HY Corporate TR Index H DKK, 3% JP Morgan EMBI Global Diversified h DKK, 40% MSCI World Index TR Net, 5% OMX Copenhagen Cap Net, 5% SCI EM Index TR Net, 40% DBAM CM5 Bond Index - Solution, 3.5% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK

Fondskode: DK0060228716

Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Formuefordeling

Aktier 59,1%

Obligationer 33,4%

Investeringsforeninger 4,2%

Øvrige 3,3%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio 0,87

Sharpe Ratio (benchm.) 1,09

Standardafvigelse 6,93

Standardafvigelse (benchm.) 5,95

Tracking error 1,25

Information Ratio -0,42

Mix 65 - Akkumulerende

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.304	11.704
Kursgevinster og -tab	108.533	-28.114
Administrationsomkostninger	-8.484	-8.177
Resultat før skat	109.353	-24.587
Skat	-888	-1.439
Halvårets nettoresultat	108.464	-26.026

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	7.306	9.356
Obligationer	164.650	179.061
Kapitalandele	1.122.805	1.056.164
Andre aktiver	8.069	5.495
Aktiver	1.302.831	1.250.075
Passiver		
1 Investoreernes formue	1.296.117	1.245.796
Anden gæld	6.713	4.280
Passiver	1.302.831	1.250.075

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	4.777.704	1.245.796	5.183.160	1.277.627
Emissioner i året	46.500	12.292	88.782	21.623
Indløsninger i året	-262.253	-70.537	-494.238	-122.192
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	102	0	121
Overførsel af periodens resultat	0	108.464	0	68.617
Investoreernes formue i alt	4.561.951	1.296.117	4.777.704	1.245.796

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	59,2	57,1
Øvrige finansielle instrumenter	40,1	42,1
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,8
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	8,96	-2,04
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	8,97	-0,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	284,11	241,47
Nettoresultat [t.DKK]	108.464	-26.026
Administrationsomkostninger [pct.]	1,36	1,36
Investoreernes formue [t.DKK]	1.296.117	1.194.638
Antal andele	4.561.951	4.947.293
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Mix 65 - Akkumulerende***Profil**

Børsnoteret

Akkumulerende

Introduceret: Juni 2010

Risikoindikator [1-7]: 3

Benchmark: 1.5% JP Morgan EMBI Global Diversified h DKK, 1.5% Bloomberg Global HY Corporate TR Index H DKK, 52% MSCI World Index TR Net, 6.5% OMX Copenhagen Cap Net, 6.5% MSCI EM Index TR Net, 30% DBAM CM5 Bond Index - Solution, 2% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK

Fondskode: DK0060228989

Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Formuefordeling

Aktier

74,5%

Obligationer

19,1%

Investeringsforeninger

4,0%

Øvrige

2,4%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio

0,91

Sharpe Ratio (benchm.)

1,14

Standardafvigelse

8,57

Standardafvigelse (benchm.)

7,64

Tracking error

1,24

Information Ratio

-0,86

Mix 80 - Akkumulerende

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	19.8-31.12.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	275	1
Kursgevinster og -tab	2.923	790
Administrationsomkostninger	-183	-66
Resultat før skat	3.016	724
Skat	-41	0
Halvårets nettoresultat	2.975	724

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	313	124
Kapitalandele	46.600	17.905
Andre aktiver	0	53
Aktiver	46.914	18.082
Passiver		
1 Investorerne formue	46.886	18.069
Anden gæld	27	13
Passiver	46.914	18.082

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	170.600	18.069	0	0
Emissioner i året	280.300	31.107	170.600	17.332
Indløsninger i året	-50.000	-5.313	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	48	0	13
Overførsel af periodens resultat	0	2.975	0	724
Investorerne formue i alt	400.900	46.886	170.600	18.069

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Øvrige finansielle instrumenter	99,4	99,1
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,1
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,9
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i DKK [pct.]	10,42	5,91
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,74	5,55
Indre værdi [DKK pr. andel]	116,95	105,91
Nettoresultat [t.DKK]	2.975	724
Administrationsomkostninger [pct.]	1,40	1,40
Investorerne formue [t.DKK]	46.886	18.069
Antal andele	400.900	170.600
Stykstørrelse i DKK	100	100

Mix 80 - Akkumulerende

Profil	Formuefordeling
Børsnoteret	Aktier 88,1%
Akkumulerende	Obligationer 4,6%
Introduceret: August 2025	Investeringsforeninger 4,1%
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige 3,2%
Benchmark: 20% DBAM CM5 Bond Index - Solution, 64% MSCI World Index incl. Net div, 8% MSCI Emerging Market Index incl. Net div., 8% OMX Copenhagen Cap Net	
Fondskode: DK0063856216	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	

Mix Aktier - Akkumulerende

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	19.8-31.12.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	169	0
Kursgevinster og -tab	1.530	413
Administrationsomkostninger	-87	-38
Resultat før skat	1.612	375
Skat	-25	0
Halvårs nettoresultat	1.587	375

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	22	20
Kapitalandele	14.917	8.690
Andre aktiver	0	0
Aktiver	14.939	8.709
Passiver		
1 Investorerne formue	14.931	8.704
Anden gæld	8	5
Passiver	14.939	8.709

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	81.800	8.704	0	0
Emissioner i året	42.600	4.634	81.800	8.326
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	6	0	4
Overførsel af periodens resultat	0	1.587	0	375
Investorerne formue i alt	124.400	14.931	81.800	8.704

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Øvrige finansielle instrumenter	99,9	99,8
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,2
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i DKK [pct.]	12,80	6,41
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	13,11	6,89
Indre værdi [DKK pr. andel]	120,03	106,41
Nettoresultat [t.DKK]	1.587	375
Administrationsomkostninger [pct.]	1,45	1,45
Investorerne formue [t.DKK]	14.931	8.704
Antal andele	124.400	81.800
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Mix Aktier - Akkumulerende***Profil**

Børsnoteret

Akkumulerende

Introduceret: August 2025

Risikoindikator [1-7]: 4

Benchmark: 80% MSCI World Index incl. Net div, 10% MSCI
Emerging Market Index incl. Net div., 10% OMX Copenhagen Cap
Net

Fondskode: DK0063856133

Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Branchefordeling

Informationsteknologi	30,7%
-----------------------	-------

Finans	16,8%
--------	-------

Industri	14,1%
----------	-------

Sundhed	11,5%
---------	-------

Varige forbrugsgoder/service	7,5%
------------------------------	------

Communication Services	7,0%
------------------------	------

Dagligvarer	4,6%
-------------	------

Råvarer	3,5%
---------	------

Ejendomselskaber	1,6%
------------------	------

Øvrige	2,7%
--------	------

Nøgletal for risiko

Active share	36,61
--------------	-------

Mix Obligationer

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	67.212	39.238
Kursgevinster og -tab	18.671	29.661
Administrationsomkostninger	-16.379	-15.754
Resultat før skat	69.504	53.146
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	69.504	53.146

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	31.910	63.048
Obligationer	2.977.824	2.856.972
Kapitalandele	1.598.956	1.557.954
Andre aktiver	59.053	79.600
Aktiver	4.667.743	4.557.574
Passiver		
1 Investorerne formue	4.665.836	4.555.539
Anden gæld	1.907	2.035
Passiver	4.667.743	4.557.574

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	46.144.198	4.555.539	45.391.761	4.405.769
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-59.987	0	-27.235
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-230	0	-165
Emissioner i året	1.319.536	129.404	1.341.856	131.017
Indløsninger i året	-292.000	-28.552	-589.419	-57.362
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	159	0	201
Foreslået udlodning	0	66.040	0	59.987
Overførsel af periodens resultat	0	460	0	39.665
Overført til udlodning næste år	0	3.004	0	3.662
Investorerne formue i alt	47.171.734	4.665.836	46.144.198	4.555.539

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	63,8	62,7
Øvrige finansielle instrumenter	34,3	34,2
Finansielle instrumenter i alt	98,1	96,9
Øvrige aktiver og passiver	1,9	3,1
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,52	1,21
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,46	-
Indre værdi [DKK pr. andel]	98,91	97,63
Nettoresultat [t.DKK]	69.504	53.146
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,72
Investorerne formue [t.DKK]	4.665.836	4.451.714
Antal andele	47.171.734	45.597.425
Stykstørrelse i DKK	100	100

Mix Obligationer

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio
Udbyttebetalende		0,41
Introduceret: Juli 2012	0.5 - 1 år	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 2		2,84
Benchmark: 10% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index	1 - 3 år	
H DKK, 10% Bloomberg Global HY Corporate TR Index H DKK, 10%	3 - 5 år	
JP Morgan EMBI Global Diversified hedged DKK, 70% DBAM CM5	5 - 7 år	
Bond Index - Solution	7 - 10 år	
Fondskode: DK0060430627	10+ år	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Mix Obligationer - Akkumulerende

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	6.130	3.940
Kursgevinster og -tab	2.614	2.726
Administrationsomkostninger	-1.691	-1.678
Resultat før skat	7.053	4.988
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	7.053	4.988

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.809	1.997
Obligationer	296.340	301.591
Kapitalandele	160.352	161.020
Andre aktiver	5.996	6.963
Aktiver	469.496	471.571
Passiver		
1 Investorerne formue	469.302	470.173
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Anden gæld	194	1.398
Passiver	469.496	471.571

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	3.949.327	470.173	4.031.500	469.831
Emissioner i året	143.800	17.068	205.956	24.164
Indløsninger i året	-209.000	-25.037	-288.129	-33.953
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	45	0	61
Overførsel af periodens resultat	0	7.053	0	10.069
Investorerne formue i alt	3.884.127	469.302	3.949.327	470.173

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	63,1	64,1
Øvrige finansielle instrumenter	34,2	34,2
Finansielle instrumenter i alt	97,3	98,4
Øvrige aktiver og passiver	2,7	1,6
I alt	100,0	100,0

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

Mix Obligationer - Akkumulerende

	Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	8.744	6.666
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-1.691	-1.678
Klassens resultat	7.053	4.988
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	63,1	64,1
Øvrige finansielle instrumenter	34,2	34,2
Finansielle instrumenter i alt	97,3	98,4
Øvrige aktiver og passiver	2,7	1,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	470.173	469.831
Emissioner i året	17.068	24.164
Indløsninger i året	-25.037	-33.953
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	45	61
Overførsel af periodens resultat	7.053	10.069
Investorerne formue ultimo	469.302	470.173
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	3.949.327	4.031.500
Emissioner i året	143.800	205.956
Indløsninger i året	-209.000	-288.129
Andele ultimo året	3.884.127	3.949.327

Mix Obligationer - Akkumulerende

Mix Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Børsnoteret	- 0.5 år	10,8%
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,3%
Introduceret: Oktober 2005	1 - 3 år	14,8%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	19,5%
Benchmark: 70% DBAM CMS Bond Index - Solution, 10% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK, 10% Bloomberg Global HY Corporate TR Index H DKK, 10% JP Morgan EMBI Global Diversified hedged DKK	5 - 7 år	39,0%
Fondskode: DK0060010924	7 - 10 år	11,8%
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,9%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,49	1,08
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,46	-
Indre værdi [DKK pr. andel]	120,83	117,80
Nettoresultat [t.DKK]	7.053	4.988
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,72
Investorerne formue [t.DKK]	469.302	472.884
Antal andele	3.884.127	4.014.327
Stykstørrelse i DKK	100	100

Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende, DKK

Pohjoisen Vastuulliset Osakkeet, osuuslaji EUR

Pohjoisen Vastuulliset Osakkeet, osuuslaji EUR W

Norden Ansvarlig Fokus, klasse NOK W

Norden Ansvarlig Fokus, klasse NOK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	13.441	3.234
Kursgevinster og -tab	54.725	1.279
Administrationsomkostninger	-3.985	-951
Resultat før skat	64.181	3.562
Skat	-802	-189
Halvårsrets nettoresultat	63.379	3.374

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	5.715	1.406
Kapitalandele	728.327	451.844
Andre aktiver	1.062	478
Aktiver	735.104	453.728
Passiver		
1 Investorerne formue	734.315	453.229
Anden gæld	789	499
Passiver	735.104	453.728

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	4.996.965	453.229	1.723.343	138.354
Emissioner i året	2.619.768	231.359	3.872.147	334.210
Indløsninger i året	-141.231	-13.932	-598.525	-52.144
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	280	0	212
Overførsel af periodens resultat	0	63.379	0	32.597
Investorerne formue i alt	7.475.501	734.315	4.996.965	453.229

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	99,7
Øvrige finansielle instrumenter	0,6	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,2	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,3
I alt	100,0	100,0

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

Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende KL

	Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende, DKK		Pohjoisen Vastuulliset Osakkeet, osuuslaji EUR		Pohjoisen Vastuulliset Osakkeet, osuuslaji EUR W		Norden Ansvarlig Fokus, klasse NOK W
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	24.4-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	19.3-30.6.2026
Andel af resultat af fællesporteføljen	4.453	198	2.941	-76	5.258	1.349	549
Klassespecifikke transaktioner:							
Administrationsomkostninger	-326	-24	-204	-120	-227	-154	-13
Klassens resultat	4.127	174	2.737	-196	5.031	1.195	536
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	99,7	98,6	99,7	98,6	99,7	98,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,6	0,0	0,6	0,0	0,6	0,0	0,6
Finansielle instrumenter i alt	99,2	99,7	99,2	99,7	99,2	99,7	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,3	0,8	0,3	0,8	0,3	0,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026
Investorerne formue primo	40.385	0	26.824	13.087	48.612	37.507	0
Emissioner i året	13.502	43.505	7.463	28.346	7.575	11.930	5.099
Indløsninger i året	-2.283	-5.741	-3.756	-16.758	-2.356	-6.270	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	19	23	13	22	10	8	0
Overførsel af periodens resultat	4.127	2.598	2.737	2.125	5.031	5.437	536
Investorerne formue ultimo	55.751	40.385	33.280	26.824	58.872	48.612	5.635
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026
Andele primo året	348.400	0	267.918	148.477	479.219	422.227	0
Emissioner i året	110.600	402.400	71.532	305.390	71.350	125.890	75.000
Indløsninger i året	-20.000	-54.000	-36.059	-185.949	-22.209	-68.898	0
Andele ultimo året	439.000	348.400	303.391	267.918	528.360	479.219	75.000

Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende KL

Norden Ansvarlig Fokus, klasse NOK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	54.163	2.854
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-3.216	-653
Klassens resultat	50.947	2.201
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	99,7
Øvrige finansielle instrumenter	0,6	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,2	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	337.408	87.759
Emissioner i året	197.720	250.429
Indløsninger i året	-5.536	-23.375
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	239	159
Overførsel af periodens resultat	50.947	22.436
Investorerne formue ultimo	580.778	337.408
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	3.901.428	1.152.639
Emissioner i året	2.291.286	3.038.467
Indløsninger i året	-62.963	-289.678
Andele ultimo året	6.129.751	3.901.428

Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende KI

Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende, DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	39,8%	Active share 59,17
Akkumulerende	Finans	25,7%	
Introduceret: April 2025			
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	17,8%	
Benchmark: VINX Benchmark Cap Net Index EUR målt i DKK	Informationsteknologi	8,8%	
Fondskode: DK0063855242	Varige forbrugsgoder/service	5,0%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	1,6%	
	Dagligvarer	1,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	9,56	5,23
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	9,21	5,14
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,99	105,46
Nettoresultat [t.DKK]	4.127	174
Administrationsomkostninger [pct.]	1,37	1,37
Investorerens formue [t.DKK]	55.751	14.152
Antal andele	439.000	134.200
Stykstørrelse i DKK	100	100

Pohjoisen Vastuulliset Osakkeet, osuuslaji EUR

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	39,8%	Active share 59,17
Akkumulerende	Finans	25,7%	
Introduceret: August 2023			
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	17,8%	
Benchmark: VINX Benchmark Cap Net Index EUR	Informationsteknologi	8,8%	
Fondskode: DK0062494936	Varige forbrugsgoder/service	5,0%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	1,6%	
	Dagligvarer	1,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	9,48	3,29
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	9,13	2,91
Indre værdi [EUR pr. andel]	14,68	12,21
Nettoresultat [t.DKK]	2.737	-196
Administrationsomkostninger [pct.]	1,37	1,37
Investorerens formue [t.DKK]	33.280	22.293
Antal andele	303.391	244.747
Stykstørrelse i EUR	10	10

Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende KL

Pohjoisen Vastuulliset Osakkeet, osuuslaji EUR W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	39,8%	Active share 59,17
Akkumulerende	Finans	25,7%	
Introduceret: August 2023			
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	17,8%	
Benchmark: VINX Benchmark Cap Net Index EUR	Informationsteknologi	8,8%	
Fondskode: DK0062494852	Varige forbrugsgoder/service	5,0%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	1,6%	
	Dagligvarer	1,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	9,76	3,57
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	9,13	2,91
Indre værdi [EUR pr. andel]	14,91	12,34
Nettoresultat [t.DKK]	5.031	1.195
Administrationsomkostninger [pct.]	0,85	0,85
Investorerens formue [t.DKK]	58.872	37.780
Antal andele	528.360	410.457
Stykstørrelse i EUR	10	10

Norden Ansvarlig Fokus, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	39,8%	Active share 59,17
Akkumulerende	Finans	25,7%	
Introduceret: Marts 2026			
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	17,8%	
Benchmark: VINX Benchmark Cap Net Index EUR målt i NOK	Informationsteknologi	8,8%	
Fondskode: DK0064755235	Varige forbrugsgoder/service	5,0%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	1,6%	
	Dagligvarer	1,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	17,23	-
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,58	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	113,71	-
Nettoresultat [t.DKK]	536	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,85	-
Investorerens formue [t.DKK]	5.635	-
Antal andele	75.000	-
Stykstørrelse i NOK	100	-

Norden Ansvarligt Fokus - Akkumulerende KL

Norden Ansvarlig Fokus, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	39,8%	Active share
Akkumulerende	Finans	25,7%	59,17
Introduceret: August 2023	Sundhed	17,8%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Informationsteknologi	8,8%	
Benchmark: VINX Benchmark Cap Net Index EUR målt i NOK	Varige forbrugsgoder/service	5,0%	
Fondskode: DK0062495073	Ejendomsselskaber	1,6%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	1,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	4,54	4,33
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	4,22	3,95
Indre værdi [NOK pr. andel]	143,40	125,27
Nettoresultat [t.DKK]	50.947	2.201
Administrationsomkostninger [pct.]	1,37	1,37
Investorerens formue [t.DKK]	580.778	101.773
Antal andele	6.129.751	1.293.507
Stykstørrelse i NOK	100	100

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h

Pohjoisen Yrityslainat, osuuslaji EUR h

Nordisk Kredittobligasjon, klasse NOK h

Nordiska Företagsobligationer, klass SEK h

Nordiska Företagsobligationer, klass SEK W h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	59.521	65.524
Kursgevinster og -tab	-16.451	25.611
Administrationsomkostninger	-10.419	-11.934
Resultat før skat	32.651	79.201
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	32.651	79.201

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	55.931	38.391
Obligationer	2.560.298	2.598.862
Afledte finansielle instrumenter	7.570	7.496
Andre aktiver	28.564	35.155
Aktiver	2.652.363	2.679.904
Passiver		
1 Investorerne formue	2.630.296	2.672.985
Afledte finansielle instrumenter	5.389	5.147
Anden gæld	16.679	1.772
Passiver	2.652.363	2.679.904

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	25.513.634	2.672.985	31.551.730	3.072.037
Emissioner i året	1.648.956	155.071	3.177.156	289.638
Indløsninger i året	-2.258.555	-230.953	-9.215.252	-852.933
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	542	0	1.783
Overførsel af periodens resultat	0	32.651	0	162.460
Investorerne formue i alt	24.904.036	2.630.296	25.513.634	2.672.985

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,3	97,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,1
Finansielle instrumenter i alt	97,4	97,3
Øvrige aktiver og passiver	2,6	2,7
I alt	100,0	100,0

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

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

	Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h		Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK W h		Pohjoisen Yrityslainat, osuuslaji EUR h		Nordisk Kredittobligasjon, klasse NOK h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	17.819	24.240	5.146	6.234	16.017	21.961	994	12.351
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	2.324	1.681	3.158	1.066
Administrationsomkostninger	-3.786	-3.846	-827	-727	-3.454	-3.478	-217	-2.027
Klassens resultat	14.033	20.394	4.319	5.507	14.887	20.164	3.935	11.389
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,3	97,2	97,3	97,2	97,3	97,2	97,3	97,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Finansielle instrumenter i alt	97,4	97,3	97,4	97,3	97,4	97,3	97,4	97,3
Øvrige aktiver og passiver	2,6	2,7	2,6	2,7	2,6	2,7	2,6	2,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	968.046	978.555	278.556	246.415	883.881	862.074	53.905	502.282
Emissioner i året	6.869	7.783	13.980	36.703	1.144	27.080	2.674	36.205
Indløsninger i året	-33.933	-56.471	-55.911	-15.279	-36.035	-44.094	-7.383	-516.627
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	65	102	102	66	51	133	12	892
Overførsel af periodens resultat	14.033	38.077	4.319	10.650	14.887	38.689	3.935	31.154
Investorerne formue ultimo	955.081	968.046	241.045	278.556	863.928	883.881	53.144	53.905
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	7.871.389	8.274.040	2.214.927	2.041.763	9.335.726	9.512.964	580.721	5.727.936
Emissioner i året	55.500	64.649	110.890	295.419	11.990	296.401	26.836	405.104
Indløsninger i året	-273.784	-467.300	-438.971	-122.255	-379.339	-473.639	-74.448	-5.552.320
Andele ultimo året	7.653.105	7.871.389	1.886.846	2.214.927	8.968.377	9.335.726	533.108	580.721

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

	Nordiska Företagsobligationer, klass SEK h		Nordiska Företagsobligationer, klass SEK W h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	8.988	11.007	301	345
Klassespecifikke transaktioner:				
Terminsförretninger	-11.392	11.967	-286	283
Administrationsomkostninger	-2.086	-1.815	-48	-41
Klassens resultat	-4.490	21.159	-34	588
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,3	97,2	97,3	97,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,1	0,1	0,1
Finansielle instrumenter i alt	97,4	97,3	97,4	97,3
Øvrige aktiver og passiver	2,6	2,7	2,6	2,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	471.317	469.508	17.281	13.203
Emissioner i året	130.124	173.047	280	8.820
Indløsninger i året	-95.535	-214.207	-2.156	-6.255
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	308	569	4	22
Overførsel af periodens resultat	-4.490	42.400	-34	1.490
Investorerne formue ultimo	501.724	471.317	15.374	17.281
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	5.318.759	5.833.092	192.113	161.935
Emissioner i året	1.440.711	2.015.154	3.029	100.429
Indløsninger i året	-1.068.528	-2.529.486	-23.485	-70.252
Andele ultimo året	5.690.943	5.318.759	171.657	192.113

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	36,5%	Sharpe Ratio 1,09
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,4%	Standardafvigelse 1,94
Introduceret: September 2013			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	14,3%	
Intet benchmark	3 - 5 år	27,2%	
Fondskode: DK0060500502	5 - 7 år	16,7%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	2,9%	
	10+ år	0,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,47	2,13
Indre værdi [DKK pr. andel]	124,80	120,79
Nettoresultat [t.DKK]	14.033	20.394
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	955.081	980.902
Antal andele	7.653.105	8.121.037
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende, klasse DKK Wh

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	36,5%	Sharpe Ratio 1,20
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,4%	Standardafvigelse 1,94
Introduceret: Juni 2017			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	14,3%	
Intet benchmark	3 - 5 år	27,2%	
Fondskode: DK0060790160	5 - 7 år	16,7%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	2,9%	
	10+ år	0,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,58	2,23
Indre værdi [DKK pr. andel]	127,75	123,38
Nettoresultat [t.DKK]	4.319	5.507
Administrationsomkostninger [pct.]	0,59	0,59
Investorerens formue [t.DKK]	241.045	251.923
Antal andele	1.886.846	2.041.764
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

Pohjoisen Yrityslainat, osuuslaji EUR h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	36,5%	Sharpe Ratio 1,28
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,4%	Standardafvigelse 1,95
Introduceret: September 2013			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	14,3%	
Intet benchmark	3 - 5 år	27,2%	
Fondskode: DK0060500429	5 - 7 år	16,7%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	2,9%	
	10+ år	0,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	1,67	2,27
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,89	12,43
Nettoresultat [t.DKK]	14.887	20.164
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerne formue [t.DKK]	863.928	892.249
Antal andele	8.968.377	9.622.378
Stykstørrelse i EUR	10	10

Nordisk Kredittobligasjon, klasse NOK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	36,5%	Sharpe Ratio 1,22
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,4%	Standardafvigelse 1,87
Introduceret: September 2013			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	14,3%	
Intet benchmark	3 - 5 år	27,2%	
Fondskode: DK0060500692	5 - 7 år	16,7%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	2,9%	
	10+ år	0,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	2,48	3,24
Indre værdi [NOK pr. andel]	150,88	142,78
Nettoresultat [t.DKK]	3.935	11.389
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerne formue [t.DKK]	53.144	498.487
Antal andele	533.108	5.558.905
Stykstørrelse i NOK	100	100

Nordiske Virksomhedsobligationer - Akkumulerende KL

Nordiska Företagsobligationer, klass SEK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	36,5%	Sharpe Ratio 1,18
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,4%	Standardafvigelse 1,91
Introduceret: September 2013			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	14,3%	
Intet benchmark	3 - 5 år	27,2%	
Fondskode: DK0060500262	5 - 7 år	16,7%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	2,9%	
	10+ år	0,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	1,60	2,10
Indre værdi [SEK pr. andel]	130,51	126,09
Nettoresultat [t.DKK]	-4.490	21.159
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerne formue [t.DKK]	501.724	340.693
Antal andele	5.690.943	4.051.715
Stykstørrelse i SEK	100	100

Nordiska Företagsobligationer, klass SEK Wh

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	36,5%	Sharpe Ratio 1,29
Akkumulerende	0.5 - 1 år	2,4%	Standardafvigelse 1,92
Introduceret: December 2017			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	14,3%	
Intet benchmark	3 - 5 år	27,2%	
Fondskode: DK0060915718	5 - 7 år	16,7%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	2,9%	
	10+ år	0,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	1,68	2,20
Indre værdi [SEK pr. andel]	132,58	127,84
Nettoresultat [t.DKK]	-34	588
Administrationsomkostninger [pct.]	0,59	0,59
Investorerne formue [t.DKK]	15.374	14.482
Antal andele	171.657	169.857
Stykstørrelse i SEK	100	100

Norske Korte Obligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK

Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK I

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 NOK	1.1-30.6.2025 1.000 NOK
Renter og udbytter	223.113	210.835
Kursgevinster og -tab	11.418	24.539
Administrationsomkostninger	-6.526	-5.767
Resultat før skat	228.005	229.607
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	228.005	229.607
Balance	30.6.2026 1.000 NOK	31.12.2025 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	208.656	161.324
Obligationer	9.042.283	7.300.789
Andre aktiver	57.718	43.501
Aktiver	9.308.657	7.505.614
Passiver		
1 Investorerne formue	9.306.139	7.503.212
Anden gæld	2.518	2.402
Passiver	9.308.657	7.505.614

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 NOK		31.12.2025 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	50.508.684	7.503.212	52.915.082	7.372.041
Emissioner i året	17.268.405	2.604.219	15.881.050	2.286.184
Indløsninger i året	-6.841.808	-1.030.843	-18.287.447	-2.608.064
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.546	0	2.054
Overførsel af periodens resultat	0	228.005	0	450.997
Investorerne formue i alt	60.935.281	9.306.139	50.508.684	7.503.212
Supplerende noter	30.6.2026		31.12.2025	
Finansielle instrumenter i pct.				
Børsnoterede finansielle instrumenter		97,2		97,3
Finansielle instrumenter i alt		97,2		97,3
Øvrige aktiver og passiver		2,8		2,7
I alt		100,0		100,0

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

Norske Korte Obligationer - Akkumulerende KL

	Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK		Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK I	
Klassens resultatposter i 1.000 NOK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	6.515	9.104	228.016	226.271
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-496	-606	-6.031	-5.161
Klassens resultat	6.019	8.498	221.986	221.109
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,2	97,3	97,2	97,3
Finansielle instrumenter i alt	97,2	97,3	97,2	97,3
Øvrige aktiver og passiver	2,8	2,7	2,8	2,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	243.173	317.005	7.260.039	7.055.036
Emissioner i året	17.928	50.904	2.586.291	2.235.281
Indløsninger i året	-44.614	-140.894	-986.229	-2.467.170
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	84	1.516	1.971
Overførsel af periodens resultat	6.019	16.074	221.986	434.922
Investorerne formue ultimo	222.535	243.173	9.083.604	7.260.039
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.697.297	2.352.022	48.811.387	50.563.059
Emissioner i året	123.962	365.598	17.144.443	15.515.452
Indløsninger i året	-307.869	-1.020.323	-6.533.938	-17.267.124
Andele ultimo året	1.513.389	1.697.297	59.421.892	48.811.387

Norske Korte Obligationer - Akkumulerende KL

Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	99,7%	Sharpe Ratio	2,91
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	3,91
Introduceret: Oktober 2013				
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	0,0%	Standardafvigelse	0,81
Benchmark: NBP NORM123FRN	3 - 5 år	0,0%	Standardafvigelse (benchm.)	0,30
Fondskode: DK0060517746	5 - 7 år	0,0%	Tracking error	0,54
Porteføljerådgiver: Danske Invest Asset Management AS	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio	2,32
	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	2,63	3,12
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	2,52	2,78
Indre værdi [NOK pr. andel]	147,04	138,99
Nettoresultat [t.NOK]	6.019	8.498
Administrationsomkostninger [pct.]	0,43	0,43
Investorerne formue [t.NOK]	222.535	261.867
Antal andele	1.513.389	1.884.096
Stykstørrelse i NOK	100	100

Norsk Kort Obligasjon, klasse NOK I

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	99,7%	Sharpe Ratio	3,26
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	3,91
Introduceret: September 2013				
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	0,0%	Standardafvigelse	0,81
Benchmark: NBP NORM123FRN	3 - 5 år	0,0%	Standardafvigelse (benchm.)	0,30
Fondskode: DK0060506707	5 - 7 år	0,0%	Tracking error	0,54
Porteføljerådgiver: Danske Invest Asset Management AS	7 - 10 år	0,0%	Information Ratio	2,88
	10+ år	0,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	2,78	3,27
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	2,52	2,78
Indre værdi [NOK pr. andel]	152,87	144,09
Nettoresultat [t.NOK]	221.986	221.109
Administrationsomkostninger [pct.]	0,15	0,15
Investorerne formue [t.NOK]	9.083.604	6.531.632
Antal andele	59.421.892	45.331.298
Stykstørrelse i NOK	100	100

Nye Markeder - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK

Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK W

Global Emerging Markets, osuuslaji EUR

Global Emerging Markets, klasse NOK

Global Emerging Markets, klass SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	31.077	30.842
Kursgevinster og -tab	961.336	1.360
Administrationsomkostninger	-20.022	-12.539
Resultat før skat	972.390	19.663
Skat	-2.461	-2.508
Halvårets nettoresultat	969.930	17.155

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	32.715	60.297
Obligationer	0	0
Kapitalandele	4.063.525	2.727.564
Andre aktiver	17.935	2.715
Aktiver	4.114.176	2.790.576
Passiver		
1 Investorerne formue	4.102.047	2.785.534
Anden gæld	12.129	5.041
Passiver	4.114.176	2.790.576

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	8.096.703	2.785.534	7.232.189	2.005.104
Emissioner i året	1.526.518	628.341	2.042.932	691.926
Indløsninger i året	-864.750	-284.377	-1.178.418	-326.841
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.619	0	886
Overførsel af periodens resultat	0	969.930	0	414.459
Investorerne formue i alt	8.758.472	4.102.047	8.096.703	2.785.534

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,1	94,0
Øvrige finansielle instrumenter	3,0	3,9
Finansielle instrumenter i alt	99,1	97,9
Øvrige aktiver og passiver	0,9	2,1
I alt	100,0	100,0

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

Nye Markeder - Akkumulerende KL

	Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK		Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK W		Global Emerging Markets, osuuslaji EUR		Global Emerging Markets, klasse NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	74.829	558	784.150	29.645	31.858	28	88.834	-570
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	0	0	0	1
Administrationsomkostninger	-2.125	-1.578	-14.077	-7.948	-935	-638	-2.583	-2.169
Klassens resultat	72.704	-1.021	770.073	21.697	30.923	-610	86.252	-2.738
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,1	94,0	96,1	94,0	96,1	94,0	96,1	94,0
Øvrige finansielle instrumenter	3,0	3,9	3,0	3,9	3,0	3,9	3,0	3,9
Finansielle instrumenter i alt	99,1	97,9	99,1	97,9	99,1	97,9	99,1	97,9
Øvrige aktiver og passiver	0,9	2,1	0,9	2,1	0,9	2,1	0,9	2,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	219.335	210.246	2.160.261	1.411.940	93.555	80.261	282.593	276.518
Emissioner i året	35.417	9.200	532.825	642.757	29.578	14.224	22.031	18.875
Indløsninger i året	-15.967	-29.840	-194.258	-226.278	-32.987	-13.271	-37.623	-50.400
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	150	49	2.106	738	177	14	165	81
Overførsel af periodens resultat	72.704	29.680	770.073	331.103	30.923	12.327	86.252	37.519
Investorerne formue ultimo	311.639	219.335	3.271.008	2.160.261	121.246	93.555	353.418	282.593
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	510.809	565.708	4.788.954	3.636.539	774.316	767.056	1.831.234	2.068.986
Emissioner i året	72.910	23.901	1.068.897	1.706.868	218.055	128.430	120.378	136.319
Indløsninger i året	-32.820	-78.800	-369.330	-554.453	-230.433	-121.170	-212.724	-374.071
Andele ultimo året	550.899	510.809	5.488.521	4.788.954	761.938	774.316	1.738.888	1.831.234

Nye Markeder - Akkumulerende KL

Global Emerging Markets, klass SEK

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	10.280	32
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforsretninger	0	0
Administrationsomkostninger	-302	-205
Klassens resultat	9.978	-173
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,1	94,0
Øvrige finansielle instrumenter	3,0	3,9
Finansielle instrumenter i alt	99,1	97,9
Øvrige aktiver og passiver	0,9	2,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	29.790	26.138
Emissioner i året	8.490	6.870
Indløsninger i året	-3.543	-7.052
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	21	4
Overførsel af periodens resultat	9.978	3.830
Investorerne formue ultimo	44.736	29.790
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	191.390	193.901
Emissioner i året	46.278	47.414
Indløsninger i året	-19.443	-49.924
Andele ultimo året	218.226	191.390

Nye Markeder - Akkumulerende KL

Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Taiwan	24,9%	Sharpe Ratio 1,01
Akkumulerende	Sydkorea	24,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,04
Introduceret: Juni 2006	Indien	11,4%	Standardafvigelse 16,90
Risikoindikator [1-7]: 4	Hongkong	10,2%	Standardafvigelse (benchm.) 15,80
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	Kina	9,9%	Tracking error 2,79
Fondskode: DK0060042026	USA	6,1%	Information Ratio 0,27
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	2,7%	Active share 53,50
	Brasilien	2,2%	
	Saudi-Arabien	1,7%	
	Øvrige	6,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	31,74	-0,47
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	27,32	1,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	565,69	369,89
Nettoresultat [t.DKK]	72.704	-1.021
Administrationsomkostninger [pct.]	1,61	1,61
Investorerne formue [t.DKK]	311.639	193.234
Antal andele	550.899	522.409
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	24,9%	Sharpe Ratio 1,05
Akkumulerende	Sydkorea	24,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,04
Introduceret: Juni 2017	Indien	11,4%	Standardafvigelse 16,90
Risikoindikator [1-7]: 4	Hongkong	10,2%	Standardafvigelse (benchm.) 15,80
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	Kina	9,9%	Tracking error 2,79
Fondskode: DK0060791804	USA	6,1%	Information Ratio 0,52
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	2,7%	Active share 53,50
	Brasilien	2,2%	
	Saudi-Arabien	1,7%	
	Øvrige	6,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	32,12	-0,20
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	27,32	1,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	595,97	387,50
Nettoresultat [t.DKK]	770.073	21.697
Administrationsomkostninger [pct.]	1,06	1,06
Investorerne formue [t.DKK]	3.271.008	1.856.464
Antal andele	5.488.521	4.790.847
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder - Akkumulerende KL

Global Emerging Markets, osuuslaji EUR

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	24,9%	Sharpe Ratio 1,00
Akkumulerende	Sydkorea	24,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,03
Introduceret: August 2014	Indien	11,4%	Standardafvigelse 16,94
Risikoindikator [1-7]: 4	Hongkong	10,2%	Standardafvigelse (benchm.) 15,83
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	Kina	9,9%	Tracking error 2,79
Fondskode: DK0060564151	USA	6,1%	Information Ratio 0,25
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	2,7%	Active share 53,50
	Brasilien	2,2%	
	Saudi-Arabien	1,7%	
	Øvrige	6,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	31,60	-0,55
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	27,22	1,68
Indre værdi [EUR pr. andel]	21,29	13,95
Nettoresultat [t.DKK]	30.923	-610
Administrationsomkostninger [pct.]	1,67	1,67
Investorerne formue [t.DKK]	121.246	80.808
Antal andele	761.938	776.186
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Emerging Markets, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	24,9%	Sharpe Ratio 0,87
Akkumulerende	Sydkorea	24,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,92
Introduceret: Juni 2014	Indien	11,4%	Standardafvigelse 16,37
Risikoindikator [1-7]: 4	Hongkong	10,2%	Standardafvigelse (benchm.) 14,92
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	Kina	9,9%	Tracking error 2,79
Fondskode: DK0060563930	USA	6,1%	Information Ratio 0,22
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	2,7%	Active share 53,50
	Brasilien	2,2%	
	Saudi-Arabien	1,7%	
	Øvrige	6,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	25,68	0,45
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	21,50	2,71
Indre værdi [NOK pr. andel]	307,62	211,72
Nettoresultat [t.DKK]	86.252	-2.738
Administrationsomkostninger [pct.]	1,67	1,67
Investorerne formue [t.DKK]	353.418	255.953
Antal andele	1.738.888	1.924.807
Stykstørrelse i NOK	100	100

Nye Markeder - Akkumulerende KL

Global Emerging Markets, klass SEK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	Taiwan	24,9%	Sharpe Ratio	0,92
Akkumulerende	Sydkorea	24,6%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,95
Introduceret: Maj 2019	Indien	11,4%	Standardafvigelse	16,06
Risikoindikator [1-7]: 4	Hongkong	10,2%	Standardafvigelse (benchm.)	14,95
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	Kina	9,9%	Tracking error	2,79
Fondskode: DK0061135910	USA	6,1%	Information Ratio	0,25
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	2,7%	Active share	53,50
	Brasilien	2,2%		
	Saudi-Arabien	1,7%		
	Øvrige	6,3%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	34,49	-2,76
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	30,02	-0,58
Indre værdi [SEK pr. andel]	303,46	201,12
Nettoresultat [t.DKK]	9.978	-173
Administrationsomkostninger [pct.]	1,67	1,67
Investorerens formue [t.DKK]	44.736	25.083
Antal andele	218.226	187.012
Stykstørrelse i SEK	100	100

Nye Markeder 2

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder 2, klasse DKK d

Nye Markeder 2, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.429	1.801
Kursgevinster og -tab	43.023	-1.879
Administrationsomkostninger	-1.249	-1.034
Resultat før skat	43.203	-1.112
Skat	-119	-160
Halvårets nettoresultat	43.084	-1.273

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	4.356	2.031
Kapitalandele	185.815	125.795
Andre aktiver	2.379	428
Aktiver	192.550	128.254
Passiver		
1 Investorerne formue	191.828	127.146
Anden gæld	722	1.108
Passiver	192.550	128.254

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	959.615	127.146	981.978	164.432
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-2.125	0	-51.384
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-8	0	-2.882
Emissioner i året	245.684	37.768	148.134	19.926
Indløsninger i året	-89.417	-14.189	-170.497	-19.926
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	151	0	0
Foreslået udlodning	0	6.137	0	2.125
Overførsel af periodens resultat	0	36.942	0	14.762
Overført til udlodning næste år	0	5	0	93
Investorerne formue i alt	1.115.882	191.828	959.615	127.146

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,0	95,0
Øvrige finansielle instrumenter	2,9	3,9
Finansielle instrumenter i alt	96,9	98,9
Øvrige aktiver og passiver	3,1	1,1
I alt	100,0	100,0

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

Nye Markeder 2

	Nye Markeder 2, klasse DKK d		Nye Markeder 2, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	43.463	-237	871	-1
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.234	-1.022	-15	-12
Klassens resultat	42.229	-1.259	856	-14
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,0	95,0	94,0	95,0
Øvrige finansielle instrumenter	2,9	3,9	2,9	3,9
Finansielle instrumenter i alt	96,9	98,9	96,9	98,9
Øvrige aktiver og passiver	3,1	1,1	3,1	1,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	124.451	161.876	2.695	2.555
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-2.067	-50.572	-58	-813
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-8	-2.882	0	0
Emissioner i året	37.726	19.333	43	593
Indløsninger i året	-10.641	-19.926	-3.547	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	139	2	12	-2
Foreslået udlodning	6.137	2.067	0	58
Overførsel af periodens resultat	36.087	14.461	856	301
Overført til udlodning næste år	5	92	0	1
Investorerne formue ultimo	191.828	124.451	0	2.695
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	939.493	966.956	20.122	15.022
Emissioner i året	245.388	143.034	296	5.100
Indløsninger i året	-69.000	-170.497	-20.417	0
Andele ultimo året	1.115.881	939.493	1	20.122

Nye Markeder 2

Nye Markeder 2, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Taiwan	24,5%	Sharpe Ratio 1,08
Udbyttebetalende	Sydkorea	24,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,21
Introduceret: Maj 2007	Indien	11,1%	Standardafvigelse 16,82
Risikoindikator [1-7]: 4	Hongkong	9,8%	Standardafvigelse (benchm.) 15,28
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	Kina	9,7%	Tracking error 4,21
Fondskode: DK0060080380	USA	6,0%	Information Ratio -0,12
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	2,6%	Active share 53,67
	Brasilien	2,1%	
	Saudi-Arabien	1,6%	
	Øvrige	8,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	31,78	-0,84
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	27,32	1,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	171,91	114,17
Nettoresultat [t.DKK]	42.229	-1.259
Administrationsomkostninger [pct.]	1,61	1,61
Investorerne formue [t.DKK]	191.828	118.679
Antal andele	1.115.881	1.039.490
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder 2, klasse DKK W d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	24,5%	Sharpe Ratio 1,11
Udbyttebetalende	Sydkorea	24,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,21
Introduceret: Juni 2017	Indien	11,1%	Standardafvigelse 16,85
Risikoindikator [1-7]: 4	Hongkong	9,8%	Standardafvigelse (benchm.) 15,28
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	Kina	9,7%	Tracking error 4,21
Fondskode: DK0060790673	USA	6,0%	Information Ratio 0,03
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	2,6%	Active share 53,67
	Brasilien	2,1%	
	Saudi-Arabien	1,6%	
	Øvrige	8,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	32,13	-0,56
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	27,32	1,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	173,48	115,42
Nettoresultat [t.DKK]	856	-14
Administrationsomkostninger [pct.]	1,06	1,06
Investorerne formue [t.DKK]	0	2.322
Antal andele	1	20.122
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder, klasse DKK d

Nye Markeder, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	85.471	79.764
Kursgevinster og -tab	2.629.416	-68.180
Administrationsomkostninger	-60.661	-34.379
Resultat før skat	2.654.226	-22.796
Skat	-6.061	-6.603
Halvårsrets nettoresultat	2.648.165	-29.399

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	73.668	109.997
Obligationer	0	0
Kapitalandele	10.476.766	8.220.932
Andre aktiver	44.802	8.463
Aktiver	10.595.236	8.339.392
Passiver		
1 Investoreernes formue	10.567.118	8.324.820
Anden gæld	28.118	14.572
Passiver	10.595.236	8.339.392

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	35.127.849	8.324.820	24.470.130	5.040.308
Tilgang ved fusion	0	0	1.089.675	257.067
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-141.742	0	-20.701
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	959	0	-102
Emissioner i året	1.809.213	481.471	11.261.132	2.305.197
Indløsninger i året	-2.627.967	-750.233	-1.693.088	-356.727
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.679	0	2.669
Foreslået udlodning	0	660.930	0	141.742
Overførsel af periodens resultat	0	1.984.776	0	953.444
Overført til udlodning næste år	0	2.459	0	1.923
Investoreernes formue i alt	34.309.095	10.567.118	35.127.849	8.324.820

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,2	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	2,9	3,9
Finansielle instrumenter i alt	99,1	98,8
Øvrige aktiver og passiver	0,9	1,2
I alt	100,0	100,0

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

Nye Markeder KL

	Nye Markeder, klasse DKK d		Nye Markeder, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.134.207	8.576	1.574.618	-3.596
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-31.739	-18.019	-28.921	-16.360
Klassens resultat	1.102.468	-9.443	1.545.697	-19.956
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,2	94,9	96,2	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	2,9	3,9	2,9	3,9
Finansielle instrumenter i alt	99,1	98,8	99,1	98,8
Øvrige aktiver og passiver	0,9	1,2	0,9	1,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	3.583.819	2.060.310	4.741.001	2.979.999
Tilgang ved fusion	0	257.067	0	0
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-50.380	-2.020	-91.362	-18.681
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	1.345	99	-386	-202
Emissioner i året	136.275	1.070.917	345.196	1.234.281
Indløsninger i året	-374.403	-265.195	-375.830	-91.532
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.563	1.435	2.116	1.233
Foreslået udlodning	270.912	50.380	390.018	91.362
Overførsel af periodens resultat	830.856	409.310	1.153.920	544.134
Overført til udlodning næste år	700	1.516	1.758	407
Investorerne formue ultimo	4.400.687	3.583.819	6.166.431	4.741.001
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	15.266.546	10.099.944	19.861.303	14.370.186
Tilgang ved fusion	0	1.089.675	0	0
Emissioner i året	517.326	5.341.102	1.291.887	5.920.030
Indløsninger i året	-1.373.666	-1.264.175	-1.254.301	-428.913
Andele ultimo året	14.410.206	15.266.546	19.898.889	19.861.303

Nye Markeder KL

Nye Markeder, klasse DKK d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Taiwan	24,8%	Sharpe Ratio 1,00
Udbyttebetalende	Sydkorea	24,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,04
Introduceret: April 1992	Indien	11,5%	Standardafvigelse 16,96
Risikoindikator [1-7]: 4	Hongkong	10,2%	Standardafvigelse (benchm.) 15,80
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	Kina	10,0%	Tracking error 2,83
Fondskode: DK0015710602	USA	6,2%	Information Ratio 0,19
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	2,7%	Active share 53,49
	Brasilien	2,2%	
	Saudi-Arabien	1,7%	
	Øvrige	6,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	31,79	-0,78
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	27,32	1,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	305,39	202,20
Nettoresultat [t.DKK]	1.102.468	-9.443
Administrationsomkostninger [pct.]	1,61	1,61
Investorerne formue [t.DKK]	4.400.687	2.843.474
Antal andele	14.410.206	14.062.448
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder, klasse DKK W d

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	24,8%	Sharpe Ratio 1,03
Udbyttebetalende	Sydkorea	24,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,04
Introduceret: Juni 2017	Indien	11,5%	Standardafvigelse 16,96
Risikoindikator [1-7]: 4	Hongkong	10,2%	Standardafvigelse (benchm.) 15,80
Benchmark: MSCI EM Index TR Net	Kina	10,0%	Tracking error 2,83
Fondskode: DK0060790244	USA	6,2%	Information Ratio 0,43
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	2,7%	Active share 53,49
	Brasilien	2,2%	
	Saudi-Arabien	1,7%	
	Øvrige	6,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	32,15	-0,50
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	27,32	1,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	309,89	205,04
Nettoresultat [t.DKK]	1.545.697	-19.956
Administrationsomkostninger [pct.]	1,06	1,06
Investorerne formue [t.DKK]	6.166.431	3.857.443
Antal andele	19.898.889	18.813.500
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR h

Emerging Markets Debt Hard Currency, osuuslaji EUR W h

Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR W h

Nye Markeder Obligasjon, klasse NOK h

Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK h

Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK W h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	282.983	258.059
Kursgevinster og -tab	-26.479	214.614
Administrationsomkostninger	-36.630	-35.102
Resultat før skat	219.875	437.571
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	219.875	437.571

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	220.090	208.476
Obligationer	9.976.214	8.751.544
Afledte finansielle instrumenter	1.343	99.492
Andre aktiver	190.369	170.291
Aktiver	10.388.016	9.229.804
Passiver		
1 Investorerne formue	10.231.727	9.220.724
Afledte finansielle instrumenter	125.606	2.725
Anden gæld	30.682	6.354
Passiver	10.388.016	9.229.804

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	83.333.778	9.220.724	92.217.476	9.198.068
Emissioner i året	12.856.075	1.355.050	16.464.768	1.673.059
Indløsninger i året	-4.998.929	-567.597	-25.348.466	-2.746.749
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.675	0	7.381
Overførsel af periodens resultat	0	219.875	0	1.088.965
Investorerne formue i alt	91.190.924	10.231.727	83.333.778	9.220.724

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,5	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	-1,2	1,1
Finansielle instrumenter i alt	96,3	96,0
Øvrige aktiver og passiver	3,7	4,0
I alt	100,0	100,0

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

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

	Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR h		Emerging Markets Debt Hard Currency, osuuslaji EUR W h		Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR W h		Nye Markeder Obligasjon, klasse NOK h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	46.595	69.201	120.115	159.801	71.732	150.012	3.016	3.822
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	1	-48	102	-138	-44	7	4.690	150
Administrationsomkostninger	-7.382	-7.044	-13.421	-11.008	-8.497	-10.653	-483	-438
Klassens resultat	39.214	62.109	106.796	148.655	63.191	139.367	7.222	3.535
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,5	94,9	97,5	94,9	97,5	94,9	97,5	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	-1,2	1,1	-1,2	1,1	-1,2	1,1	-1,2	1,1
Finansielle instrumenter i alt	96,3	96,0	96,3	96,0	96,3	96,0	96,3	96,0
Øvrige aktiver og passiver	3,7	4,0	3,7	4,0	3,7	4,0	3,7	4,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.477.370	1.561.264	3.652.082	3.147.643	2.512.377	3.095.575	83.433	86.798
Emissioner i året	20.358	9.224	770.796	768.461	157.722	649.088	10.427	11.585
Indløsninger i året	-4.648	-250.749	-79.290	-649.416	-311.940	-1.551.075	-3.246	-25.071
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	49	612	1.665	2.436	1.019	2.336	27	81
Overførsel af periodens resultat	39.214	157.019	106.796	382.958	63.191	316.454	7.222	10.040
Investorerne formue ultimo	1.532.344	1.477.370	4.452.050	3.652.082	2.422.370	2.512.377	97.865	83.433
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	11.876.187	13.991.810	35.352.872	34.068.473	19.715.007	27.160.279	827.719	971.956
Emissioner i året	162.093	78.497	7.338.320	8.070.398	1.228.444	5.575.031	97.183	124.508
Indløsninger i året	-37.035	-2.194.120	-764.377	-6.785.999	-2.450.199	-13.020.303	-28.903	-268.745
Andele ultimo året	12.001.245	11.876.187	41.926.816	35.352.872	18.493.252	19.715.007	895.999	827.719

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

	Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK h		Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK W h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	26.878	36.123	21.199	24.196
Klassens specifikke transaktioner:				
Terminsforsætninger	-19.704	18.803	-18.076	10.741
Administrationsomkostninger	-4.490	-4.212	-2.357	-1.746
Klassens resultat	2.684	50.714	766	33.191
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,5	94,9	97,5	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	-1,2	1,1	-1,2	1,1
Finansielle instrumenter i alt	96,3	96,0	96,3	96,0
Øvrige aktiver og passiver	3,7	4,0	3,7	4,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	880.702	823.272	614.759	483.517
Emissioner i året	114.482	91.826	281.264	142.875
Indløsninger i året	-90.492	-168.549	-77.982	-101.889
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	302	1.543	612	374
Overførsel af periodens resultat	2.684	132.611	766	89.883
Investorerne formue ultimo	907.679	880.702	819.420	614.759
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	9.283.463	10.201.007	6.278.529	5.823.951
Emissioner i året	1.190.866	1.038.462	2.839.168	1.577.872
Indløsninger i året	-935.102	-1.956.006	-783.313	-1.123.294
Andele ultimo året	9.539.228	9.283.463	8.334.384	6.278.529

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,96
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,78
Introduceret: August 2011	1 - 3 år	Standardafvigelse	6,42
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	6,47
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR	5 - 7 år	Tracking error	0,81
Fondskode: DK0060294429	7 - 10 år	Information Ratio	1,47
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		16,2%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	2,56	4,27
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	2,31	4,68
Indre værdi [EUR pr. andel]	17,08	15,60
Nettoresultat [t.DKK]	39.214	62.109
Administrationsomkostninger [pct.]	0,99	0,99
Investorerne formue [t.DKK]	1.532.344	1.382.656
Antal andele	12.001.245	11.877.706
Stykstørrelse i EUR	10	10

Emerging Markets Debt Hard Currency, osuuslaji EUR W h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	1,00
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,78
Introduceret: Maj 2014	1 - 3 år	Standardafvigelse	6,42
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	6,47
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR	5 - 7 år	Tracking error	0,81
Fondskode: DK0060549863	7 - 10 år	Information Ratio	1,86
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		16,2%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	2,71	4,42
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	2,31	4,68
Indre værdi [EUR pr. andel]	14,21	12,94
Nettoresultat [t.DKK]	106.796	148.655
Administrationsomkostninger [pct.]	0,70	0,70
Investorerne formue [t.DKK]	4.452.050	3.324.434
Antal andele	41.926.816	34.441.089
Stykstørrelse i EUR	10	10

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumulating, class EUR Wh

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	1,00
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,78
Introduceret: Juni 2017			
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	Standardafvigelse	6,42
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	6,47
Fondskode: DK0060791994	5 - 7 år	Tracking error	0,81
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	Information Ratio	1,86
	10+ år		16,2%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	2,71	4,42
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	2,31	4,68
Indre værdi [EUR pr. andel]	17,52	15,96
Nettoresultat [t.DKK]	63.191	139.367
Administrationsomkostninger [pct.]	0,70	0,70
Investorerens formue [t.DKK]	2.422.370	3.277.946
Antal andele	18.493.252	27.528.918
Stykstørrelse i EUR	10	10

Nye Markeder Obligasjon, klasse NOK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,93
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,73
Introduceret: Oktober 2013			
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	Standardafvigelse	6,37
Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	6,44
Fondskode: DK0060517662	5 - 7 år	Tracking error	0,86
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	Information Ratio	1,51
	10+ år		16,2%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	3,40	5,21
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	3,21	5,71
Indre værdi [NOK pr. andel]	165,31	148,17
Nettoresultat [t.DKK]	7.222	3.535
Administrationsomkostninger [pct.]	1,02	1,02
Investorerens formue [t.DKK]	97.865	79.213
Antal andele	895.999	851.178
Stykstørrelse i NOK	100	100

Nye Markeder Obligationer - Akkumulerende KL

Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,91
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,73
Introduceret: December 2012	1 - 3 år	Standardafvigelse	6,37
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	6,45
Benchmark: JP Morgan EMBI Global	5 - 7 år	Tracking error	0,82
Diversified Hedged SEK	7 - 10 år	Information Ratio	1,46
Fondskode: DK0060486090	10+ år		16,2%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	2,42	4,18
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	2,07	4,59
Indre værdi [SEK pr. andel]	140,85	129,00
Nettoresultat [t.DKK]	2.684	50.714
Administrationsomkostninger [pct.]	1,02	1,02
Investorerne formue [t.DKK]	907.679	799.863
Antal andele	9.539.228	9.297.805
Stykstørrelse i SEK	100	100

Tillväxtmarknadsobligationer, klass SEK Wh

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,96
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,73
Introduceret: December 2017	1 - 3 år	Standardafvigelse	6,39
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	6,45
Benchmark: JP Morgan EMBI Global	5 - 7 år	Tracking error	0,80
Diversified Hedged SEK	7 - 10 år	Information Ratio	1,93
Fondskode: DK0060915981	10+ år		16,2%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	2,54	4,33
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	2,07	4,59
Indre værdi [SEK pr. andel]	145,54	132,90
Nettoresultat [t.DKK]	766	33.191
Administrationsomkostninger [pct.]	0,68	0,68
Investorerne formue [t.DKK]	819.420	522.471
Antal andele	8.334.384	5.895.027
Stykstørrelse i SEK	100	100

Nye Markeder Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder Obligationer, klasse DKK d h

Nye Markeder Obligationer, klasse DKK W d h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	116.489	113.346
Kursgevinster og -tab	-12.473	70.779
Administrationsomkostninger	-17.475	-17.615
Resultat før skat	86.541	166.510
Skat	0	0
Halvårsrets nettoresultat	86.541	166.510

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	80.222	147.741
Obligationer	3.646.916	3.752.827
Afledte finansielle instrumenter	1.358	2.384
Andre aktiver	69.657	73.183
Aktiver	3.798.153	3.976.135
Passiver		
1 Investoreernes formue	3.758.479	3.972.189
Afledte finansielle instrumenter	28.395	954
Anden gæld	11.280	2.992
Passiver	3.798.153	3.976.135

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	36.861.642	3.972.189	36.490.588	3.532.842
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-7.200	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-101	0	0
Emissioner i året	2.370.695	258.753	16.063.119	1.637.511
Indløsninger i året	-5.117.170	-553.229	-15.692.065	-1.647.265
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.525	0	6.785
Foreslået udlodning	0	0	0	7.200
Overførsel af periodens resultat	0	121.906	0	434.662
Overført til udlodning næste år	0	-35.365	0	455
Investoreernes formue i alt	34.115.167	3.758.479	36.861.642	3.972.189

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,0	94,5
Øvrige finansielle instrumenter	-0,7	0,1
Finansielle instrumenter i alt	96,3	94,5
Øvrige aktiver og passiver	3,7	5,5
I alt	100,0	100,0

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

Nye Markeder Obligationer KL

	Nye Markeder Obligationer, klasse DKK d h		Nye Markeder Obligationer, klasse DKK W d h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	60.137	84.138	43.879	99.987
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-11.106	-9.490	-6.369	-8.125
Klassens resultat	49.031	74.648	37.510	91.862
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,0	94,5	97,0	94,5
Øvrige finansielle instrumenter	-0,7	0,1	-0,7	0,1
Finansielle instrumenter i alt	96,3	94,5	96,3	94,5
Øvrige aktiver og passiver	3,7	5,5	3,7	5,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	2.006.183	1.720.539	1.966.006	1.812.303
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	-7.200	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	-101	0
Emissioner i året	81.526	120.355	177.227	1.517.156
Indløsninger i året	-63.230	-29.187	-490.000	-1.618.078
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	264	362	1.262	6.422
Foreslået udlodning	0	0	0	7.200
Overførsel af periodens resultat	68.573	193.917	53.333	240.745
Overført til udlodning næste år	-19.542	198	-15.823	257
Investorerne formue ultimo	2.073.775	2.006.183	1.684.704	1.966.006
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	18.861.778	17.977.653	17.999.864	18.512.935
Emissioner i året	760.910	1.181.699	1.609.785	14.881.420
Indløsninger i året	-590.045	-297.574	-4.527.125	-15.394.491
Andele ultimo året	19.032.643	18.861.778	15.082.524	17.999.864

Nye Markeder Obligationer KL

Nye Markeder Obligationer, klasse DKK d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,98
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,73
Introduceret: Oktober 2002	1 - 3 år	Standardafvigelse	6,31
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	6,47
Benchmark: JP Morgan EMBI Global	5 - 7 år	Tracking error	0,91
Diversified hedged i DKK	7 - 10 år	Information Ratio	1,76
Fondskode: DK0016209323	10+ år		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	2,44	4,35
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,16	4,52
Indre værdi [DKK pr. andel]	108,96	99,86
Nettoresultat [t.DKK]	49.031	74.648
Administrationsomkostninger [pct.]	1,09	1,09
Investorerne formue [t.DKK]	2.073.775	1.800.317
Antal andele	19.032.643	18.027.625
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer, klasse DKK W d h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	1,04
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,73
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	Standardafvigelse	6,31
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	6,47
Benchmark: JP Morgan EMBI Global	5 - 7 år	Tracking error	0,91
Diversified hedged i DKK	7 - 10 år	Information Ratio	2,23
Fondskode: DK0060790590	10+ år		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	2,64	4,55
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,16	4,52
Indre værdi [DKK pr. andel]	111,70	102,35
Nettoresultat [t.DKK]	37.510	91.862
Administrationsomkostninger [pct.]	0,70	0,70
Investorerne formue [t.DKK]	1.684.704	2.449.556
Antal andele	15.082.524	23.933.545
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL -u/fusion

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Nye Markeder Obl. Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK W

Kehittyvät Korkomarkkinat, paikallisvaluutta, osuuslaji EUR

Kehittyvät Korkomarkkinat Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR W

Nye Markeder Obligasjon Lokal Valuta, klasse NOK

Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK

Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	26.547	30.644
Kursgevinster og -tab	3.290	-37.105
Administrationsomkostninger	-3.326	-3.875
Resultat før skat	26.511	-10.335
Skat	-616	-556
Halvårs nettoresultat	25.895	-10.892

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	19.893	21.642
Obligationer	365.562	869.437
Afledte finansielle instrumenter	7.378	4.224
Andre aktiver	7.434	18.237
Aktiver	400.267	913.540
Passiver		
1 Investorerne formue	391.510	910.918
Afledte finansielle instrumenter	8.064	1.860
Anden gæld	692	761
Passiver	400.267	913.540

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	10.327.243	910.918	11.441.102	999.531
Emissioner i året	286.421	24.330	856.962	68.025
Indløsninger i året	-6.452.449	-571.242	-1.970.820	-201.129
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.609	0	736
Overførsel af periodens resultat	0	25.895	0	43.756
Investorerne formue i alt	4.161.215	391.510	10.327.243	910.918

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	93,4	95,4
Øvrige finansielle instrumenter	-0,2	0,3
Finansielle instrumenter i alt	93,2	95,7
Øvrige aktiver og passiver	6,8	4,3
I alt	100,0	100,0

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

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL -u/fusion

	Nye Markeder Obl. Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK		Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK W		Kehittyvät Korkomarkkinat, paikallisvaluutta, osuuslaji EUR		Kehittyvät Korkomarkkinat Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	477	-104	1.723	-1.022	306	-122	17.286	-3.040
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsförretninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-59	-63	-173	-445	-85	-95	-1.539	-1.527
Klassens resultat	418	-167	1.550	-1.467	222	-217	15.747	-4.567
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	93,4	95,4	93,4	95,4	93,4	95,4	93,4	95,4
Øvrige finansielle instrumenter	-0,2	0,3	-0,2	0,3	-0,2	0,3	-0,2	0,3
Finansielle instrumenter i alt	93,2	95,7	93,2	95,7	93,2	95,7	93,2	95,7
Øvrige aktiver og passiver	6,8	4,3	6,8	4,3	6,8	4,3	6,8	4,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	10.246	12.801	55.824	183.211	16.312	17.036	444.981	428.477
Emissioner i året	0	0	1.025	3.310	1.444	3.052	6.963	22.321
Indløsninger i året	0	-2.982	-38.865	-133.932	-15.826	-4.522	-238.280	-28.409
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	7	111	461	48	23	660	90
Overførsel af periodens resultat	418	419	1.550	2.775	222	723	15.747	22.502
Investorerne formue ultimo	10.664	10.246	19.645	55.824	2.201	16.312	230.072	444.981
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	87.517	114.516	460.127	1.588.135	207.869	227.323	5.043.664	5.107.851
Emissioner i året	0	1	8.346	28.354	17.898	40.165	77.840	265.823
Indløsninger i året	0	-27.000	-313.222	-1.156.362	-198.825	-59.619	-2.621.492	-330.011
Andele ultimo året	87.517	87.517	155.251	460.127	26.941	207.869	2.500.012	5.043.664

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL -u/fusion

	Nye Markeder Obligasjon Lokal Valuta, klasse NOK		Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK		Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	342	-411	6.520	-1.262	2.566	-1.056
Klassespecifikke transaktioner:						
Terminsförretninger	0	0	0	0	1	0
Administrationsomkostninger	-8	-302	-972	-957	-491	-485
Klassens resultat	334	-713	5.548	-2.219	2.076	-1.541
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	93,4	95,4	93,4	95,4	93,4	95,4
Øvrige finansielle instrumenter	-0,2	0,3	-0,2	0,3	-0,2	0,3
Finansielle instrumenter i alt	93,2	95,7	93,2	95,7	93,2	95,7
Øvrige aktiver og passiver	6,8	4,3	6,8	4,3	6,8	4,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	50.917	55.745	176.888	169.222	155.750	133.038
Emissioner i året	0	25	4.797	2.754	10.102	36.563
Indløsninger i året	-51.350	-7.077	-59.153	-2.943	-167.768	-21.263
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	143	19	178	49	468	86
Overførsel af periodens resultat	334	2.205	5.548	7.805	2.076	7.326
Investorerne formue ultimo	44	50.917	128.257	176.888	628	155.750
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	524.720	601.567	1.985.473	1.989.011	2.017.873	1.812.698
Emissioner i året	0	262	53.174	31.834	129.163	490.523
Indløsninger i året	-524.289	-77.110	-655.389	-35.371	-2.139.233	-285.348
Andele ultimo året	432	524.720	1.383.259	1.985.473	7.804	2.017.873

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL -u/fusion

Nye Markeder Obl. Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,37
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,57
Introduceret: April 2014	1 - 3 år	Standardafvigelse	5,62
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,94
Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified LOC in DKK	5 - 7 år	Tracking error	1,01
Fondskode: DK0060548899	7 - 10 år	Information Ratio	-0,79
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		8,6%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	4,08	-1,26
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,37	-0,92
Indre værdi [DKK pr. andel]	121,85	110,38
Nettoresultat [t.DKK]	418	-167
Administrationsomkostninger [pct.]	1,14	1,14
Investorerens formue [t.DKK]	10.664	9.660
Antal andele	87.517	87.517
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,44
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,57
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	Standardafvigelse	5,62
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,94
Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified LOC in DKK	5 - 7 år	Tracking error	1,01
Fondskode: DK0060790327	7 - 10 år	Information Ratio	-0,36
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		8,6%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	4,30	-1,05
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,37	-0,92
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,54	114,15
Nettoresultat [t.DKK]	1.550	-1.467
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,72
Investorerens formue [t.DKK]	19.645	76.352
Antal andele	155.251	668.870
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL -u/fusion

Kehittyvät Korkomarkkinat, paikallisvaluutta, osuuslaji EUR

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,34
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,54
Introduceret: Januar 2013	1 - 3 år	Standardafvigelse	5,66
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,97
Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified LOC in EUR	5 - 7 år	Tracking error	1,01
Fondskode: DK0060485522	7 - 10 år	Information Ratio	-0,80
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		8,6%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	4,03	-1,31
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	4,28	-0,97
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,93	9,92
Nettoresultat [t.DKK]	222	-217
Administrationsomkostninger [pct.]	1,15	1,15
Investorerens formue [t.DKK]	2.201	16.065
Antal andele	26.941	217.102
Stykstørrelse i EUR	10	10

Kehittyvät Korkomarkkinat Paikallisvaluutta, osuuslaji EUR W

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,41
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,54
Introduceret: November 2017	1 - 3 år	Standardafvigelse	5,66
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,97
Benchmark: JPM GBI-EM Global Div USD Levels EUR unhedged	5 - 7 år	Tracking error	1,01
Fondskode: DK0060910164	7 - 10 år	Information Ratio	-0,35
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		8,6%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	4,23	-1,10
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	4,28	-0,97
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,31	11,13
Nettoresultat [t.DKK]	15.747	-4.567
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,72
Investorerens formue [t.DKK]	230.072	432.356
Antal andele	2.500.012	5.208.798
Stykstørrelse i EUR	10	10

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL -u/fusion

Nye Markeder Obligasjon Lokal Valuta, klasse NOK

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	-0,07
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,01
Introduceret: Januar 2015			
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	Standardafvigelse	8,90
Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified LOC in NOK	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	8,64
Fondskode: DK0060575355	5 - 7 år	Tracking error	1,02
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	Information Ratio	-0,72
	10+ år		8,6%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	-0,67	-0,31
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	-0,41	0,03
Indre værdi [NOK pr. andel]	152,87	145,68
Nettoresultat [t.DKK]	334	-713
Administrationsomkostninger [pct.]	1,15	1,15
Investorerne formue [t.DKK]	44	48.735
Antal andele	432	532.634
Stykstørrelse i NOK	100	100

Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	-0,03
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,08
Introduceret: Januar 2015			
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	Standardafvigelse	7,45
Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified LOC in SEK	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	7,24
Fondskode: DK0060575272	5 - 7 år	Tracking error	1,01
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	Information Ratio	-0,78
	10+ år		8,6%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	6,28	-3,50
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	6,58	-3,17
Indre værdi [SEK pr. andel]	137,25	125,97
Nettoresultat [t.DKK]	5.548	-2.219
Administrationsomkostninger [pct.]	1,15	1,15
Investorerne formue [t.DKK]	128.257	165.451
Antal andele	1.383.259	1.969.513
Stykstørrelse i SEK	100	100

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta - Akkumulerende KL -u/fusion

Tillväxtmarknadsobligationer Lokal Valuta, klass SEK W

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	7,2%	Sharpe Ratio	0,02
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,4%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,08
Introduceret: Marts 2023				
Risikoindikator [1-7]: 3	1 - 3 år	18,0%	Standardafvigelse	7,43
Benchmark: JP Morgan GBI-EM Global	3 - 5 år	22,8%	Standardafvigelse (benchm.)	7,24
Diversified local currency calculated in SEK	5 - 7 år	24,7%	Tracking error	1,00
Fondscode: DK0062263026				
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	7 - 10 år	18,3%	Information Ratio	-0,37
Management	10+ år	8,6%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	6,42	-3,29
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	6,58	-3,17
Indre værdi [SEK pr. andel]	119,07	108,89
Nettoresultat [t.DKK]	2.076	-1.541
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,72
Investorerens formue [t.DKK]	628	134.881
Antal andele	7.804	1.857.317
Styketørrelse i SEK	100	100

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL-under fusion

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

- Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK d
- Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	11.248	21.708
Kursgevinster og -tab	2.101	-20.841
Administrationsomkostninger	-1.393	-2.738
Resultat før skat	11.956	-1.872
Skat	-485	-376
Halvårsrets nettoresultat	11.471	-2.248
Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	4.014	17.969
Obligationer	297.594	340.065
Afledte finansielle instrumenter	1.215	1.832
Andre aktiver	7.154	9.014
Aktiver	309.977	368.881
Passiver		
1 Investorerne formue	308.697	366.491
Afledte finansielle instrumenter	1.037	809
Anden gæld	244	1.581
Passiver	309.977	368.881

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	3.124.588	366.491	8.246.115	913.555
Emissioner i året	59.745	7.191	274.606	31.201
Indløsninger i året	-647.516	-76.687	-5.396.133	-599.978
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	230	0	2.049
Overførsel af periodens resultat	0	25.868	0	43.694
Overført til udlodning næste år	0	-14.397	0	-24.031
Investorerne formue i alt	2.536.817	308.697	3.124.588	366.491
Supplerende noter	30.6.2026		31.12.2025	
Finansielle instrumenter i pct.				
Børsnoterede finansielle instrumenter		96,4		92,8
Øvrige finansielle instrumenter		0,1		0,3
Finansielle instrumenter i alt		96,5		93,1
Øvrige aktiver og passiver		3,5		6,9
I alt		100,0		100,0

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

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL-under fusion

	Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK d		Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.978	2.368	8.886	-1.878
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-527	-1.419	-865	-1.319
Klassens resultat	3.451	948	8.021	-3.197
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,4	92,8	96,4	92,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,3	0,1	0,3
Finansielle instrumenter i alt	96,5	93,1	96,5	93,1
Øvrige aktiver og passiver	3,5	6,9	3,5	6,9
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	93.873	473.606	272.618	439.949
Emissioner i året	0	1.867	7.191	29.335
Indløsninger i året	-3.022	-389.407	-73.665	-210.571
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	9	1.314	221	735
Overførsel af periodens resultat	7.849	12.647	18.019	31.046
Overført til udlodning næste år	-4.398	-6.155	-9.998	-17.876
Investorerne formue ultimo	94.310	93.873	214.387	272.618
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	821.246	4.337.987	2.303.342	3.908.128
Emissioner i året	0	17.001	59.745	257.605
Indløsninger i året	-26.208	-3.533.742	-621.308	-1.862.391
Andele ultimo året	795.038	821.246	1.741.779	2.303.342

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL-under fusion

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,35
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,57
Introduceret: Februar 2007	1 - 3 år	Standardafvigelse	5,64
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,94
Benchmark: JP Morgan GBI EM Global	5 - 7 år	Tracking error	1,06
Diversified local currency calculated in DKK	7 - 10 år	Information Ratio	-0,86
Fondskode: DK0060073252	10+ år		6,6%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	3,78	-1,16
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,37	-0,92
Indre værdi [DKK pr. andel]	118,62	107,91
Nettoresultat [t.DKK]	3.451	948
Administrationsomkostninger [pct.]	1,14	1,14
Investorerens formue [t.DKK]	94.310	99.275
Antal andele	795.038	919.957
Stykstørrelse i DKK	100	100

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, klasse DKK W d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,42
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,57
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	Standardafvigelse	5,64
Risikoindikator [1-7]: 3	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,94
Benchmark: JP Morgan GBI EM Global	5 - 7 år	Tracking error	1,05
Diversified local currency calculated in DKK	7 - 10 år	Information Ratio	-0,47
Fondskode: DK0060790400	10+ år		6,6%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	3,99	-0,95
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,37	-0,92
Indre værdi [DKK pr. andel]	123,08	111,50
Nettoresultat [t.DKK]	8.021	-3.197
Administrationsomkostninger [pct.]	0,72	0,72
Investorerens formue [t.DKK]	214.387	277.625
Antal andele	1.741.779	2.489.865
Stykstørrelse i DKK	100	100

Structured Credit - Investment Grade

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Structured Credit - Investment Grade, DKK W d

Structured Credit - Investment Grade, DKK d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	23.10-31.12.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	16.366	1.315
Kursgevinster og -tab	1.361	551
Administrationsomkostninger	-2.244	-322
Resultat før skat	15.483	1.544
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	15.483	1.544

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	20.730	1.359
Obligationer	744.506	362.006
Andre aktiver	10.463	1.634
Aktiver	775.700	364.998
Passiver		
1 Investorerne formue	757.886	310.653
Afledte finansielle instrumenter	578	0
Anden gæld	17.235	54.345
Passiver	775.700	364.998

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	3.082.357	310.653	0	0
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-1.541	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-2.026	0	0
Emissioner i året	5.982.373	604.517	3.095.527	309.995
Indløsninger i året	-1.693.527	-170.323	-13.170	-1.323
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.124	0	437
Foreslået udlodning	0	13.738	0	1.541
Overførsel af periodens resultat	0	1.180	0	3
Overført til udlodning næste år	0	565	0	0
Investorerne formue i alt	7.371.203	757.886	3.082.357	310.653

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,0	19,2
Øvrige finansielle instrumenter	98,2	97,3
Finansielle instrumenter i alt	98,2	116,5
Øvrige aktiver og passiver	1,8	-16,5
I alt	100,0	100,0

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

Structured Credit - Investment Grade

	Structured Credit - Investment Grade, DKK W d		Structured Credit - Investment Grade, DKK d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	23.10-31.12.2025	1.1-30.6.2026	23.10-31.12.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	10.751	1.315	6.975	551
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.359	-184	-885	-138
Klassens resultat	9.392	1.131	6.091	413
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,0	19,2	0,0	19,2
Øvrige finansielle instrumenter	98,2	97,3	98,2	97,3
Finansielle instrumenter i alt	98,2	116,5	98,2	116,5
Øvrige aktiver og passiver	1,8	-16,5	1,8	-16,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	207.409	0	103.244	0
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-1.029	0	-512	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-1.951	0	-75	0
Emissioner i året	428.941	207.311	175.576	102.684
Indløsninger i året	-160.266	-1.323	-10.057	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.028	290	95	147
Foreslået udlodning	8.929	1.029	4.810	512
Overførsel af periodens resultat	9	102	1.170	-99
Overført til udlodning næste år	454	0	111	0
Investorerne formue ultimo	483.523	207.409	274.362	103.244
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	2.057.557	0	1.024.800	0
Emissioner i året	4.235.200	2.070.727	1.747.173	1.024.800
Indløsninger i året	-1.593.527	-13.170	-100.000	0
Andele ultimo året	4.699.230	2.057.557	2.671.973	1.024.800

Structured Credit - Investment Grade

Structured Credit - Investment Grade, DKK W d

Profil	Valuta	
Ikke Børsnoteret	EUR	92,0%
Udbyttebetalende	USD	5,4%
Introduceret: Oktober 2025		
Risikoindikator [1-7]: 2	DKK	2,6%
Intet benchmark		
Fondskode: DK0064194294		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i DKK [pct.]	2,58	0,80
Indre værdi [DKK pr. andel]	102,89	100,80
Nettoresultat [t.DKK]	9.392	1.131
Administrationsomkostninger [pct.]	0,57	0,57
Investorerens formue [t.DKK]	483.523	207.409
Antal andele	4.699.230	2.057.557
Stykstørrelse i DKK	100	100

Structured Credit - Investment Grade, DKK d

Profil	Valuta	
Ikke Børsnoteret	EUR	92,0%
Udbyttebetalende	USD	5,4%
Introduceret: Oktober 2025		
Risikoindikator [1-7]: 2	DKK	2,6%
Intet benchmark		
Fondskode: DK0064194104		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i DKK [pct.]	2,43	0,75
Indre værdi [DKK pr. andel]	102,68	100,75
Nettoresultat [t.DKK]	6.091	413
Administrationsomkostninger [pct.]	0,87	0,87
Investorerens formue [t.DKK]	274.362	103.244
Antal andele	2.671.973	1.024.800
Stykstørrelse i DKK	100	100

Structured Credit - Investment Grade, Accumulating

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Structured Credit - Investment Grade, Accumulating EUR W

Structured Credit - Investment Grade, Accumulating EUR

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 EUR	1.1-30.6.2025 1.000 EUR
Renter og udbytter	2.649	2.789
Kursgevinster og -tab	392	-345
Administrationsomkostninger	-348	-311
Resultat før skat	2.693	2.133
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	2.693	2.133

Balance	30.6.2026 1.000 EUR	31.12.2025 1.000 EUR
Aktiver		
Likvide midler	2.494	3.631
Obligationer	104.697	155.110
Afledte finansielle instrumenter	0	18
Andre aktiver	1.214	1.363
Aktiver	108.404	160.122
Passiver		
1 Investorerne formue	105.983	152.718
Afledte finansielle instrumenter	115	0
Anden gæld	2.306	7.405
Passiver	108.404	160.122

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 EUR		31.12.2025 1.000 EUR	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	14.105.757	152.718	10.000.001	104.867
Emissioner i året	266.013	2.807	5.876.506	61.454
Indløsninger i året	-4.755.636	-52.244	-1.770.750	-18.850
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	9	0	92
Overførsel af periodens resultat	0	2.693	0	5.155
Investorerne formue i alt	9.616.134	105.983	14.105.757	152.718

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Øvrige finansielle instrumenter	98,7	101,6
Finansielle instrumenter i alt	98,7	101,6
Øvrige aktiver og passiver	1,3	-1,6
I alt	100,0	100,0

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

Structured Credit - Investment Grade, Accumulating

	Structured Credit - Investment Grade, Accumulating EUR W		Structured Credit - Investment Grade, Accumulating EUR	
Klassens resultatposter i 1.000 EUR	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	16.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.327	2.415	714	30
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-231	-302	-117	-9
Klassens resultat	2.096	2.113	597	20
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Øvrige finansielle instrumenter	98,7	101,6	98,7	101,6
Finansielle instrumenter i alt	98,7	101,6	98,7	101,6
Øvrige aktiver og passiver	1,3	-1,6	1,3	-1,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 EUR	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	126.591	104.867	26.127	0
Emissioner i året	278	32.334	2.529	29.121
Indløsninger i året	-51.665	-15.336	-579	-3.514
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	4	51	5	41
Overførsel af periodens resultat	2.096	4.675	597	480
Investorerne formue ultimo	77.303	126.591	28.680	26.127
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	11.584.988	10.000.001	2.520.769	0
Emissioner i året	25.147	3.012.577	240.867	2.863.929
Indløsninger i året	-4.700.584	-1.427.590	-55.053	-343.161
Andele ultimo året	6.909.551	11.584.988	2.706.583	2.520.769

Structured Credit - Investment Grade, Accumulating

Structured Credit - Investment Grade, Accumulating EUR W

Profil	Valuta	
Ikke Børsnoteret	EUR	91,9%
Akkumulerende	USD	8,1%
Introduceret: Marts 2024		
Risikoindikator [1-7]: 2	DKK	0,0%
Intet benchmark		
Fondskode: DK0062729752		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	2,39	2,00
Indre værdi [EUR pr. andel]	11,19	10,70
Nettoresultat [t.EUR]	2.096	2.113
Administrationsomkostninger [pct.]	0,57	0,57
Investorerens formue [t.EUR]	77.303	115.754
Antal andele	6.909.551	10.821.499
Stykstørrelse i EUR	10	10

Structured Credit - Investment Grade, Accumulating EUR

Profil	Valuta	
Ikke Børsnoteret	EUR	91,9%
Akkumulerende	USD	8,1%
Introduceret: Januar 2025		
Risikoindikator [1-7]: 2	DKK	0,0%
Intet benchmark		
Fondskode: DK0063518675		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	2,23	1,54
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,60	10,16
Nettoresultat [t.EUR]	597	20
Administrationsomkostninger [pct.]	0,87	0,87
Investorerens formue [t.EUR]	28.680	4.723
Antal andele	2.706.583	464.973
Stykstørrelse i EUR	10	10

Teknologi Indeks KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	16.025	16.975
Kursgevinster og -tab	1.651.938	-200.587
Administrationsomkostninger	-14.134	-12.438
Resultat før skat	1.653.830	-196.050
Skat	-2.104	-2.323
Halvårets nettoresultat	1.651.726	-198.373

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	14.472	14.667
Kapitalandele	6.926.806	5.777.113
Andre aktiver	5.798	870
Aktiver	6.947.077	5.792.650
Passiver		
1 Investorerne formue	6.943.730	5.788.484
Anden gæld	3.347	4.166
Passiver	6.947.077	5.792.650

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	28.049.533	5.788.484	28.040.396	5.837.989
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-740.508	0	-695.402
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	8.227	0	-9.282
Emissioner i året	2.245.326	438.725	3.578.665	665.998
Indløsninger i året	-1.016.748	-203.219	-3.569.528	-640.901
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	295	0	632
Foreslået udlodning	0	570.923	0	740.508
Overførsel af periodens resultat	0	1.079.606	0	-113.309
Overført til udlodning næste år	0	1.197	0	2.251
Investorerne formue i alt	29.278.111	6.943.730	28.049.533	5.788.484

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	91,2	91,1
Øvrige finansielle instrumenter	8,5	8,7
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,2
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	32,67	-3,67
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	32,35	-3,65
Indre værdi [DKK pr. andel]	237,16	177,47
Nettoresultat [t.DKK]	1.651.726	-198.373
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerne formue [t.DKK]	6.943.730	5.075.764
Antal andele	29.278.111	28.601.387
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Teknologi Indeks KL***Profil**

Ikke Børsnoteret
Udbyttebetalende
Introduceret: Juni 1999
Risikoindeks [1-7]: 5
Benchmark: S&P North American Technology Sector Index inkl. nettoudbytter
Fondskode: DK0016023229
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Branchefordeling

Halvledere (elektrisk ledningsevne)	34,1%
Teknik & Computertilbehør	12,4%
Interaktive Medier & Service	12,3%
Systemsoftware	11,7%
Halvleder Materialer & Udstyr (elektrisk)	8,6%
Applikationssoftware	7,0%
Kommunikationsudstyr	4,2%
Elektroniske Komponenter	2,5%
Internet Service & Infrastruktur	2,2%
Øvrige	5,0%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio	1,22
Sharpe Ratio (benchm.)	1,25
Standardafvigelse	21,53
Standardafvigelse (benchm.)	21,71
Tracking error	0,57
Information Ratio	-2,03
Active share	3,99

USA Indeks - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

USA Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

USA Index, klasse NOK

USA Index, klass SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.519	6.359
Kursgevinster og -tab	81.568	-12.609
Administrationsomkostninger	-1.636	-1.692
Resultat før skat	85.451	-7.942
Skat	-752	-906
Halvårets nettoresultat	84.699	-8.847

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.574	916
Kapitalandele	1.060.783	901.638
Afledte finansielle instrumenter	54	1.035
Andre aktiver	2.573	1.769
Aktiver	1.064.984	905.357
Passiver		
1 Investorerne formue	1.051.626	905.057
Afledte finansielle instrumenter	12.942	24
Anden gæld	416	276
Passiver	1.064.984	905.357

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	2.302.253	905.057	3.085.632	1.092.791
Emissioner i året	322.103	130.349	563.872	205.307
Indløsninger i året	-169.899	-68.631	-1.347.251	-458.110
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	152	0	220
Overførsel af periodens resultat	0	84.699	0	64.849
Investorerne formue i alt	2.454.458	1.051.626	2.302.253	905.057

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,7	95,6
Øvrige finansielle instrumenter	2,9	4,1
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,3
I alt	100,0	100,0

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

USA Indeks - Akkumulerende KL

	USA Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h		USA Index, klasse NOK		USA Index, klasse SEK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	99.750	-38.475	4.057	-26.694	13.747	-7.041
Klassespecifikke transaktioner:						
Terminsforsretninger	-31.220	65.054	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-1.384	-1.035	-58	-476	-193	-181
Klassens resultat	67.146	25.545	3.999	-27.170	13.553	-7.222
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,7	95,6	96,7	95,6	96,7	95,6
Øvrige finansielle instrumenter	2,9	4,1	2,9	4,1	2,9	4,1
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	757.174	625.121	36.048	355.262	111.836	112.408
Emissioner i året	114.668	161.885	5.175	16.031	10.505	27.392
Indløsninger i året	-48.198	-114.444	-9.376	-312.035	-11.058	-31.632
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	132	93	9	121	12	6
Overførsel af periodens resultat	67.146	84.519	3.999	-23.331	13.553	3.661
Investorerne formue ultimo	890.922	757.174	35.855	36.048	124.849	111.836
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.969.815	1.854.814	96.506	985.185	235.932	245.633
Emissioner i året	288.400	457.501	13.148	45.043	20.555	61.328
Indløsninger i året	-122.500	-342.500	-24.517	-933.722	-22.882	-71.029
Andele ultimo året	2.135.715	1.969.815	85.138	96.506	233.605	235.932

USA Indeks - Akkumulerende KL

USA Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Informationsteknologi	37,8%	Sharpe Ratio 1,02
Akkumulerende	Finans	12,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,01
Introduceret: December 2004	Communication Services	10,0%	Standardafvigelse 13,13
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	9,3%	Standardafvigelse (benchm.) 13,01
Benchmark: MSCI USA Index incl net div hedged DKK	Industri	9,2%	Tracking error 0,52
Fondskode: DK0016290349	Sundhed	9,1%	Information Ratio 0,44
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	4,2%	Active share 10,21
	Forsyning	2,4%	
	Råvarer	2,4%	
	Øvrige	3,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	8,52	4,50
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	8,35	5,01
Indre værdi [DKK pr. andel]	417,15	352,19
Nettoresultat [t.DKK]	67.146	25.545
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	890.922	616.556
Antal andele	2.135.715	1.750.615
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Index, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	37,8%	Sharpe Ratio 0,81
Akkumulerende	Finans	12,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,82
Introduceret: Oktober 2013	Communication Services	10,0%	Standardafvigelse 14,12
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	9,3%	Standardafvigelse (benchm.) 13,92
Benchmark: MSCI USA inkl. nettoudbytte omregnet til NOK	Industri	9,2%	Tracking error 0,46
Fondskode: DK0060517076	Sundhed	9,1%	Information Ratio 0,01
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	4,2%	Active share 10,21
	Forsyning	2,4%	
	Råvarer	2,4%	
	Øvrige	3,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	7,59	-5,48
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,79	-5,44
Indre værdi [NOK pr. andel]	637,41	537,54
Nettoresultat [t.DKK]	3.999	-27.170
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	35.855	36.560
Antal andele	85.138	108.293
Stykstørrelse i NOK	100	100

USA Indeks - Akkumulerende KL

USA Index, klass SEK

Profil	Branchefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	37,8%	Sharpe Ratio	0,82
Akkumulerende	Finans	12,4%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,83
Introduceret: September 2010	Communication Services	10,0%	Standardafvigelse	14,57
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	9,3%	Standardafvigelse (benchm.)	14,40
Benchmark: MSCI USA inkl. nettoudbytte omregnet til SEK	Industri	9,2%	Tracking error	0,47
Fondskode: DK0060485795	Sundhed	9,1%	Information Ratio	-0,02
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	4,2%	Active share	10,21
	Forsyning	2,4%		
	Råvarer	2,4%		
	Øvrige	3,2%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	15,14	-8,50
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	15,35	-8,46
Indre værdi [SEK pr. andel]	791,13	642,42
Nettoresultat [t.DKK]	13.553	-7.222
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerne formue [t.DKK]	124.849	102.676
Antal andele	233.605	239.656
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Indeks KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

USA Indeks, klasse DKK d

USA Indeks, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	11.444	10.883
Kursgevinster og -tab	236.657	-130.424
Administrationsomkostninger	-3.351	-2.859
Resultat før skat	244.750	-122.400
Skat	-1.573	-1.561
Halvårets nettoresultat	243.177	-123.961

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.935	1.497
Kapitalandele	2.260.107	1.818.328
Andre aktiver	3.908	1.933
Aktiver	2.266.950	1.821.759
Passiver		
1 Investorerne formue	2.266.259	1.821.013
Anden gæld	691	746
Passiver	2.266.950	1.821.759

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	19.727.986	1.821.013	18.921.946	1.708.029
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-55.255	0	-17.043
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.458	0	-1.183
Emissioner i året	3.250.131	307.514	4.064.696	361.920
Indløsninger i året	-530.546	-49.012	-3.258.656	-273.103
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	280	0	344
Foreslået udlodning	0	22.448	0	55.255
Overførsel af periodens resultat	0	220.500	0	-14.366
Overført til udlodning næste år	0	230	0	1.159
Investorerne formue i alt	22.447.571	2.266.259	19.727.986	1.821.013

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,4	95,7
Øvrige finansielle instrumenter	4,3	4,1
Finansielle instrumenter i alt	99,7	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,3	0,1
I alt	100,0	100,0

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

USA Indeks KL

	USA Indeks, klasse DKK d		USA Indeks, klasse DKK W d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	238.648	-120.199	7.881	-903
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-3.295	-2.847	-56	-13
Klassens resultat	235.353	-123.045	7.824	-916
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,4	95,7	95,4	95,7
Øvrige finansielle instrumenter	4,3	4,1	4,3	4,1
Finansielle instrumenter i alt	99,7	99,9	99,7	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,3	0,1	0,3	0,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.805.691	1.696.152	15.322	11.878
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-54.773	-16.911	-482	-132
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-955	-1.183	-503	0
Emissioner i året	256.434	352.492	51.081	9.428
Indløsninger i året	-49.012	-267.688	0	-5.415
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	240	335	40	9
Foreslået udlodning	21.721	54.773	727	482
Overførsel af periodens resultat	213.405	-13.437	7.095	-929
Overført til udlodning næste år	227	1.157	3	1
Investorerne formue ultimo	2.192.977	1.805.691	73.282	15.322
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	19.561.863	18.790.271	166.123	131.675
Emissioner i året	2.689.384	3.963.592	560.747	101.104
Indløsninger i året	-530.546	-3.192.000	0	-66.656
Andele ultimo året	21.720.701	19.561.863	726.870	166.123

USA Indeks KL

USA Indeks, klasse DKK d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	Informationsteknologi	37,7%	Sharpe Ratio 1,06
Udbyttebetalende	Finans	12,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,08
Introduceret: November 1999	Communication Services	10,1%	Standardafvigelse 13,32
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	9,2%	Standardafvigelse (benchm.) 13,14
Benchmark: MSCI USA inkl. nettoudbytter	Sundhed	9,1%	Tracking error 0,43
Fondskode: DK0010257757	Industri	9,1%	Information Ratio -0,30
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	4,2%	Active share 10,06
	Råvarer	2,4%	
	Forsyning	2,4%	
	Øvrige	3,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	12,81	-6,60
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,96	-6,34
Indre værdi [DKK pr. andel]	100,96	83,49
Nettoresultat [t.DKK]	235.353	-123.045
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerne formue [t.DKK]	2.192.977	1.544.211
Antal andele	21.720.701	18.496.263
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Indeks, klasse DKK W d

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	37,7%	Sharpe Ratio 1,06
Udbyttebetalende	Finans	12,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,08
Introduceret: Juni 2017	Communication Services	10,1%	Standardafvigelse 13,32
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	9,2%	Standardafvigelse (benchm.) 13,14
Benchmark: MSCI USA inkl. nettoudbytter	Sundhed	9,1%	Tracking error 0,43
Fondskode: DK0060790913	Industri	9,1%	Information Ratio -0,02
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	4,2%	Active share 10,06
	Råvarer	2,4%	
	Forsyning	2,4%	
	Øvrige	3,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	12,87	-6,56
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,96	-6,34
Indre værdi [DKK pr. andel]	100,82	83,38
Nettoresultat [t.DKK]	7.824	-916
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	73.282	5.449
Antal andele	726.870	65.346
Stykstørrelse i DKK	100	100

Østeuropa KL - under afvikling

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Østeuropa, klasse DKK d - under afvikling

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	6	3
Kursgevinster og -tab	3	-2
Administrationsomkostninger	0	0
Resultat før skat	9	1
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	9	1

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	813	1.775
Kapitalandele	18	14
Andre aktiver	9	10
Aktiver	841	1.799
Passiver		
1 Investorerne formue	400	1.358
Anden gæld	441	441
Passiver	841	1.799

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	690.925	1.358	690.925	869
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-967	0	0
Foreslået udlodning	0	0	0	967
Overførsel af periodens resultat	0	9	0	-485
Overført til udlodning næste år	0	0	0	7
Investorerne formue i alt	690.925	400	690.925	1.358

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	4,5	1,0
Finansielle instrumenter i alt	4,5	1,0
Øvrige aktiver og passiver	95,5	99,0
I alt	100,0	100,0

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

Østeuropa KL - under afvikling

Østeuropa, klasse DKK d - under afvikling

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	9	1
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	0	0
Klassens resultat	9	1
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	4,5	1,0
Finansielle instrumenter i alt	4,5	1,0
Øvrige aktiver og passiver	95,5	99,0
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.358	869
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-967	0
Foreslået udlodning	0	967
Overførsel af periodens resultat	9	-485
Overført til udlodning næste år	0	7
Investorerne formue ultimo	400	1.358
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	690.925	690.925
Andele ultimo året	690.925	690.925

Østeuropa KL - under afvikling

Østeuropa, klasse DKK d - under afvikling

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Polen	0,1%	Sharpe Ratio 0,08
Udbyttebetalende	Øvrige	99,9%	Standardafvigelse 179,22
Introduceret: November 1999			
Risikoindikator [1-7]: 6			
Intet benchmark			
Fondscode: DK0010257914			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal*	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	2,07	0,16
Indre værdi [DKK pr. andel]	0,58	1,26
Nettoresultat [t.DKK]	9	1
Administrationsomkostninger [pct.]	0,00	0,00
Investorerens formue [t.DKK]	400	870
Antal andele	690.925	690.925
Stykstørrelse i DKK	100	100

* Generalforsamlingen har i april 2022 truffet beslutning om afvikling af afdelingen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis i halvårsrapporten er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis for årsrapporten for 2025.

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

Danske Invest Management A/S
Bernstorffsgade 40
1577 København V

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

For afdelinger/andelsklasser startet i løbet af andet halvår 2025 vises sammenligningstal fra årsrapporten for 2025, hvor "administrationsomkostninger i pct." er omregnet til helårsbasis.

Investeringsforeningen Danske Invest
Bernstorffsgade 40
1577 København V

www.danskeinvest.dk
danskeinvest@danskeinvest.com