

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 Select

Danske Invest

Investeringsforeningen Danske Invest Select

CVR-nr. 18 53 61 02

Bernstorffsgade 40

1577 København V

Telefon 33 33 71 71

www.danskeinvest.dk

danskeinvest@danskeinvest.com

Bestyrelse

Advokat Bo 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	6
----------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	9
-------------------	---

Regnskaber

Afdelingernes halvårsregnskaber	10
---------------------------------	----

Fælles noter

Anvendt regnskabspraksis	87
--------------------------	----

Oversigt over afdelinger og tilhørende andelsklasser

	Afdeling/andelsklasse
10	AlmenBolig Korte Obligationer KL AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d
13	AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d
16	AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d
19	Danske Helt Korte Obligationer Danske Helt Korte Obligationer, klasse DKK W d Danske Helt Korte Obligationer, klasse DKK d
22	Danske Obligationer Absolut
24	Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko
26	Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende KL Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK W h
29	Danske Obligationer Allokering 2
31	Danske Obligationer Allokering KL
33	Danske Obligationer Varighed 3
35	Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d
38	Fonde Obligationer
40	Forvaltning Obligationer

	Afdeling/andelsklasse
42	Global Equity Solution - Akkumulerende KL Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W Global Equity Solution, EUR W Global Equity Solution, klasse NOK W Global Equity Solution, klasse SEK W
46	Global Equity Solution KL
48	Global Quant - Accumulating Global Quant - Accumulating, DKK Global Quant, EUR W Global Quant, EUR
52	Global Restricted KL
54	Global Sustainable Future 3 KL Global Sustainable Future 3, klasse DKK d Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d
57	Globale Obligationer
59	Kommuner 4
61	Korte Obligationer
63	Norske Aktier Restricted - Akkumulerende KL Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I
66	PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KL PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class I PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class A
69	Tactical Asset Allocation Danmark Tactical Asset Allocation Danmark, klasse DKK W d

Afdeling/andelsklasse

72	Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende KL Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W
75	Tactical Asset Allocation EURO – Accumulating KL Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W
78	Tactical Asset Allocation Sverige - Accumulating KL Tactical Asset Allocation Sverige, klass SEK W
81	US High Yield Bonds - Akkumulerende KL US High Yield Bonds - Akkumulerende, klasse DKK W h US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h US High Yield Bonds, klass SEK W h
85	US High Yield Bonds 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. Udbetalingen forventes at ske med valør tirsdag d. 6. oktober 2025.

Afdeling/andelsklasse	Udbytte i kr. pr. bevis
AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d	1,00
AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d	1,10
AlmenBolig Korte Obligationer, Klasse DKK d	1,20
AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d	1,10
AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d	1,20
Fonde Obligationer	1,10

Afdeling/andelsklasse	Udbytte i kr. pr. bevis
Kommuner 4	1,10
Danske Obligationer Absolut	1,10
Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko	1,10
Danske Obligationer Varighed 3	1,40
Danske Helt Korte Obligationer, klasse DKK d	0,00
Danske Helt Korte Obligationer, klasse DKK W d	0,00

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.

Formueudvikling og nettosalg

Formuen i Investeringsforeningen Danske Invest Select var 151,3 mia. kr. pr. 30. juni 2026 mod en formue på 136,9 mia. kr. ultimo 2025. Nettosalget af investeringsbeviser beløb sig i første halvår 2026 til 4,8 mia. kr., og halvårets resultat blev 12,1 mia. kr. Der blev i første halvår 2026 udbetalt udbytter for 2,5 mia. kr.

Relevante vedtægtsændringer fra generalforsamlingen d. 23. april 2026

På den ordinære generalforsamling i Danske Invest Select-foreningen den 23. april 2026 blev forslaget om forenklet afvikling af afdeling Global Obligationer vedtaget. Det betyder, at afdelingen dermed ophører.

Afviklingen er godkendt af Finanstilsynet d. 12. maj 2026 og forventes implementeret i november 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 Select 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 Select 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 Global Equity Solution KL, Global Equity Solution - Akkumulerende KL, Global Quant - Accumulating og Global Restricted KL, da afdelingerne ikke er koncentreret om udvælgelse af enkelt aktier, men tager sin eksponering igennem en række modelbaserede strategier og regionsallokeringer. Investeringsstrategien er ligeledes afspejlet i afdelingernes omkostningsstruktur, som er billigere end traditionelt aktivt styret aktieafdelinger.

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

AlmenBolig Korte Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d

AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	33.123	35.958
Kursgevinster og -tab	6.695	-2.338
Administrationsomkostninger	-2.623	-2.592
Resultat før skat	37.196	31.028
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	37.196	31.028

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	8.036	41.179
Obligationer	2.598.233	2.459.844
Andre aktiver	61.642	110.824
Aktiver	2.667.910	2.611.847
Passiver		
1 Investoreernes formue	2.618.247	2.611.400
Anden gæld	49.663	447
Passiver	2.667.910	2.611.847

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	26.590.173	2.611.400	25.962.910	2.549.903
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-13.100	0	-28.559
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	199	0	0
Emissioner i året	794.831	78.493	2.353.914	231.096
Indløsninger i året	-975.678	-96.061	-1.726.651	-169.831
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	122	0	341
Foreslået udlodning	0	29.050	0	13.100
Overførsel af periodens resultat	0	6.991	0	14.785
Overført til udlodning næste år	0	1.154	0	564
Investoreernes formue i alt	26.409.326	2.618.247	26.590.173	2.611.400

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	94,2
Finansielle instrumenter i alt	99,2	94,2
Øvrige aktiver og passiver	0,8	5,8
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.

AlmenBolig Korte Obligationer KL

	AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d		AlmenBolig 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	3.128	1.899	36.690	31.722
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-264	-194	-2.359	-2.398
Klassens resultat	2.864	1.705	34.332	29.324
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	94,2	99,2	94,2
Finansielle instrumenter i alt	99,2	94,2	99,2	94,2
Øvrige aktiver og passiver	0,8	5,8	0,8	5,8
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	191.380	145.080	2.420.020	2.404.823
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-781	-1.628	-12.319	-26.931
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	199	0
Emissioner i året	14.702	64.990	63.790	166.106
Indløsninger i året	0	-18.898	-96.061	-150.933
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	12	69	110	272
Foreslået udlodning	2.313	781	26.738	12.319
Overførsel af periodens resultat	383	808	6.609	13.977
Overført til udlodning næste år	169	178	985	386
Investorerne formue ultimo	208.177	191.380	2.410.071	2.420.020
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.952.331	1.480.367	24.637.842	24.482.543
Emissioner i året	150.083	663.950	644.748	1.689.964
Indløsninger i året	0	-191.986	-975.678	-1.534.665
Andele ultimo året	2.102.414	1.952.331	24.306.912	24.637.842

AlmenBolig Korte Obligationer KL

AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,62
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Standardafvigelse	1,34
Introduceret: Juni 2016			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år		18,7%
Intet benchmark	3 - 5 år		3,5%
Fondskode: DK0060730505	5 - 7 år		26,8%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år		3,5%
	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.]	1,42	1,18
Indre værdi [DKK pr. andel]	99,02	98,05
Nettoresultat [t.DKK]	2.864	1.705
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,20	1,20
Administrationsomkostninger [pct.]	0,27	0,27
Investorerens formue [t.DKK]	208.177	145.930
Antal andele	2.102.414	1.488.278
Stykstørrelse i DKK	100	100

AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,67
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Standardafvigelse	1,34
Introduceret: Juni 2017			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år		18,7%
Intet benchmark	3 - 5 år		3,5%
Fondskode: DK0060791721	5 - 7 år		26,8%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år		3,5%
	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.]	1,46	1,22
Indre værdi [DKK pr. andel]	99,15	98,31
Nettoresultat [t.DKK]	34.332	29.324
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,10	1,30
Administrationsomkostninger [pct.]	0,20	0,20
Investorerens formue [t.DKK]	2.410.071	2.435.481
Antal andele	24.306.912	24.772.750
Stykstørrelse i DKK	100	100

AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d

AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	30.101	38.692
Kursgevinster og -tab	13.509	-4.078
Administrationsomkostninger	-2.529	-3.101
Resultat før skat	41.081	31.512
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	41.081	31.512

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.484	192
Obligationer	2.458.900	2.512.729
Andre aktiver	68.925	131.568
Aktiver	2.530.309	2.644.489
Passiver		
1 Investoreernes formue	2.487.092	2.644.016
Anden gæld	43.217	472
Passiver	2.530.309	2.644.489

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	27.868.574	2.644.016	30.676.828	2.917.474
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	0	0	-33.745
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	-365
Emissioner i året	1.143.031	109.348	2.447.516	231.472
Indløsninger i året	-3.233.458	-307.676	-5.255.770	-500.979
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	323	0	531
Foreslået udlodning	0	22.946	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	16.997	0	27.669
Overført til udlodning næste år	0	1.139	0	1.960
Investoreernes formue i alt	25.778.147	2.487.092	27.868.574	2.644.016

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,9	95,0
Finansielle instrumenter i alt	98,9	95,0
Øvrige aktiver og passiver	1,1	5,0
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.

AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL

	AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d		AlmenBolig Mellemlange 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	4.219	3.562	39.391	31.051
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-318	-416	-2.211	-2.686
Klassens resultat	3.902	3.147	37.179	28.365
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,9	95,0	98,9	95,0
Finansielle instrumenter i alt	98,9	95,0	98,9	95,0
Øvrige aktiver og passiver	1,1	5,0	1,1	5,0
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	236.858	298.507	2.407.159	2.618.967
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-3.452	0	-30.292
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-17	0	-349
Emissioner i året	6.360	37.423	102.988	194.049
Indløsninger i året	-1.705	-98.757	-305.971	-402.223
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	111	316	420
Foreslået udlodning	2.037	0	20.909	0
Overførsel af periodens resultat	1.741	3.005	15.255	24.664
Overført til udlodning næste år	124	38	1.015	1.922
Investorerne formue ultimo	245.421	236.858	2.241.671	2.407.159
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	2.498.044	3.138.635	25.370.530	27.538.193
Emissioner i året	66.000	395.998	1.077.031	2.051.518
Indløsninger i året	-18.000	-1.036.589	-3.215.458	-4.219.181
Andele ultimo året	2.546.044	2.498.044	23.232.103	25.370.530

AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL

AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,56
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Standardafvigelse	2,54
Introduceret: Juli 1999			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år		20,7%
Intet benchmark	3 - 5 år		3,4%
Fondscode: DK0016026081	5 - 7 år		35,1%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år		16,4%
	10+ år		0,9%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,66	1,02
Indre værdi [DKK pr. andel]	96,39	94,97
Nettoresultat [t.DKK]	3.902	3.147
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,00	1,10
Administrationsomkostninger [pct.]	0,27	0,27
Investorerens formue [t.DKK]	245.421	331.626
Antal andele	2.546.044	3.492.080
Stykstørrelse i DKK	100	100

AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,59
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Standardafvigelse	2,54
Introduceret: Juni 2017			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år		20,7%
Intet benchmark	3 - 5 år		3,4%
Fondscode: DK0060791218	5 - 7 år		35,1%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år		16,4%
	10+ år		0,9%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,70	1,05
Indre værdi [DKK pr. andel]	96,49	94,99
Nettoresultat [t.DKK]	37.179	28.365
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,10	1,10
Administrationsomkostninger [pct.]	0,20	0,20
Investorerens formue [t.DKK]	2.241.671	2.758.376
Antal andele	23.232.103	29.037.395
Stykstørrelse i DKK	100	100

AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.333	9.831
Kursgevinster og -tab	1.238	182
Administrationsomkostninger	-692	-699
Resultat før skat	9.878	9.315
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	9.878	9.315

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	36.914	4.617
Obligationer	652.434	653.590
Andre aktiver	20.430	36.543
Aktiver	709.778	694.751
Passiver		
1 Investorerne formue	704.651	694.633
Anden gæld	5.127	118
Passiver	709.778	694.751

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	6.944.222	694.633	7.773.533	770.229
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-4.861	0	-3.109
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1	0	0
Emissioner i året	50.148	5.002	180.635	18.031
Indløsninger i året	0	0	-1.009.946	-100.086
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	0	0	87
Foreslået udlodning	0	9.792	0	4.861
Overførsel af periodens resultat	0	85	0	4.419
Overført til udlodning næste år	0	2	0	201
Investorerne formue i alt	6.994.370	704.651	6.944.222	694.633

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	92,6	94,1
Finansielle instrumenter i alt	92,6	94,1
Øvrige aktiver og passiver	7,4	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.

AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL

AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	10.570	10.014
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-692	-699
Klassens resultat	9.878	9.315
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	92,6	94,1
Finansielle instrumenter i alt	92,6	94,1
Øvrige aktiver og passiver	7,4	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	694.633	770.229
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-4.861	-3.109
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-1	0
Emissioner i året	5.002	18.031
Indløsninger i året	0	-100.086
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	87
Foreslået udlodning	9.792	4.861
Overførsel af periodens resultat	85	4.419
Overført til udlodning næste år	2	201
Investorerne formue ultimo	704.651	694.633
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	6.944.222	7.773.533
Emissioner i året	50.148	180.635
Indløsninger i året	0	-1.009.946
Andele ultimo året	6.994.370	6.944.222

AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL

AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	23,9%	Sharpe Ratio	0,73
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	4,8%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,39
Introduceret: Juni 2016	1 - 3 år	25,1%	Standardafvigelse	1,93
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	21,1%	Standardafvigelse (benchm.)	1,16
Benchmark: Danske Capital Constant Maturity 2.0 years	5 - 7 år	12,6%	Tracking error	0,89
Fondskode: DK0060730778	7 - 10 år	11,5%	Information Ratio	1,12
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,1%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,42	1,34
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,85	1,22
Indre værdi [DKK pr. andel]	100,75	100,01
Nettoresultat [t.DKK]	9.878	9.315
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,20	1,30
Administrationsomkostninger [pct.]	0,20	0,20
Investorenes formue [t.DKK]	704.651	680.161
Antal andele	6.994.370	6.801.251
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Helt Korte Obligationer

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danske Helt Korte Obligationer, klasse DKK W d

Danske Helt Korte Obligationer, klasse DKK d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	41.206	8.292
Kursgevinster og -tab	9.747	3.017
Administrationsomkostninger	-5.067	-866
Resultat før skat	45.886	10.443
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	45.886	10.443

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	14.952	406
Obligationer	6.478.691	3.383.158
Afledte finansielle instrumenter	897	0
Andre aktiver	99.376	70.069
Aktiver	6.593.916	3.453.633
Passiver		
1 Investorerne formue	6.592.617	3.397.051
Afledte finansielle instrumenter	209	1.938
Anden gæld	1.089	54.644
Passiver	6.593.916	3.453.633

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	33.556.524	3.397.051	4.396.316	429.018
Emissioner i året	36.125.705	3.667.879	32.256.559	3.242.381
Indløsninger i året	-5.173.061	-519.302	-3.096.351	-309.248
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.104	0	1.599
Overførsel af periodens resultat	0	522.591	0	316.860
Overført til udlodning næste år	0	-476.705	0	-283.559
Investorerne formue i alt	64.509.168	6.592.617	33.556.524	3.397.051

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	99,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	-0,1
Finansielle instrumenter i alt	98,3	99,5
Øvrige aktiver og passiver	1,7	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.

Danske Helt Korte Obligationer

	Danske Helt Korte Obligationer, klasse DKK W d		Danske Helt Korte Obligationer, klasse DKK d	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	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	19.898	6.543	31.055	4.766
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.673	-411	-3.394	-455
Klassens resultat	18.225	6.132	27.661	4.311
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	99,6	98,3	99,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Finansielle instrumenter i alt	98,3	99,5	98,3	99,5
Øvrige aktiver og passiver	1,7	0,5	1,7	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	1.382.154	429.018	2.014.897	0
Emissioner i året	1.792.404	1.157.067	1.875.475	2.085.313
Indløsninger i året	-506.250	-220.088	-13.052	-89.160
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	546	605	558	994
Overførsel af periodens resultat	212.525	130.923	310.066	185.937
Overført til udlodning næste år	-194.300	-115.371	-282.406	-168.188
Investorerne formue ultimo	2.687.078	1.382.154	3.905.539	2.014.897
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	13.846.698	4.396.316	19.709.826	0
Emissioner i året	17.860.258	11.670.418	18.265.447	20.586.141
Indløsninger i året	-5.046.007	-2.220.036	-127.054	-876.315
Andele ultimo året	26.660.949	13.846.698	37.848.219	19.709.826

Danske Helt Korte Obligationer

Danske Helt Korte Obligationer, klasse DKK W d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio 0,52
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.) 0,41
Introduceret: Maj 2016		
Risikoindikator [1-7]: 1	1 - 3 år	Standardafvigelse 1,60
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 1Y	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.) 1,10
Fondskode: DK0060700862	5 - 7 år	Tracking error 0,62
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	Information Ratio 0,63
	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.]	0,97	1,29
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,79	1,19
Indre værdi [DKK pr. andel]	100,79	98,85
Nettoresultat [t.DKK]	18.225	6.132
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,00	0,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,17	0,17
Investorenes formue [t.DKK]	2.687.078	596.914
Antal andele	26.660.949	6.038.803
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Helt Korte Obligationer, klasse DKK d

Profil	Varigheder
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år 62,4%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år 23,7%
Introduceret: Januar 2025	
Risikoindikator [1-7]: 1	1 - 3 år 13,9%
Benchmark: Danske Bank Asset Management CM 1Y	3 - 5 år 0,0%
Fondskode: DK0063295514	5 - 7 år 0,0%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år 0,0%
	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.]	0,94	1,25
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,79	1,17
Indre værdi [DKK pr. andel]	103,19	101,26
Nettoresultat [t.DKK]	27.661	4.311
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	0,00	0,00
Administrationsomkostninger [pct.]	0,23	0,23
Investorenes formue [t.DKK]	3.905.539	1.022.117
Antal andele	37.848.219	10.093.641
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Absolut

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	27.592	33.491
Kursgevinster og -tab	10.957	-10.709
Administrationsomkostninger	-1.648	-2.012
Resultat før skat	36.901	20.770
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	36.901	20.770

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.520	4.071
Obligationer	2.029.301	2.151.183
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Andre aktiver	61.941	81.345
Aktiver	2.092.763	2.236.600
Passiver		
1 Investorerne formue	2.045.738	2.236.207
Afledte finansielle instrumenter	31	107
Anden gæld	46.994	286
Passiver	2.092.763	2.236.600

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	23.550.624	2.236.207	32.232.967	3.077.932
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-23.551	0	-38.680
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-819	0	1.975
Emissioner i året	1.335.482	126.939	710.782	67.260
Indløsninger i året	-3.497.927	-330.284	-9.393.125	-891.079
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	344	0	895
Foreslået udlodning	0	23.527	0	23.551
Overførsel af periodens resultat	0	12.232	0	-7.032
Overført til udlodning næste år	0	1.143	0	1.386
Investorerne formue i alt	21.388.179	2.045.738	23.550.624	2.236.207

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	96,2
Finansielle instrumenter i alt	99,2	96,2
Øvrige aktiver og passiver	0,8	3,8
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.]	1,80	0,84
Indre værdi [DKK pr. andel]	95,65	95,09
Nettoresultat [t.DKK]	36.901	20.770
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,10	1,10
Administrationsomkostninger [pct.]	0,15	0,15
Investorerne formue [t.DKK]	2.045.738	2.394.233
Antal andele	21.388.179	25.179.773
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Absolut

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	14,0%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	9,6%
Introduceret: November 2009	1 - 3 år	26,9%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	12,6%
Intet benchmark	5 - 7 år	25,2%
Fondskode: DK0060158673	7 - 10 år	9,0%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	2,7%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	0,56
Standardafvigelse	2,21

Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	56.438	69.736
Kursgevinster og -tab	13.459	-9.602
Administrationsomkostninger	-3.210	-3.375
Resultat før skat	66.688	56.759
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	66.688	56.759

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.071	9.908
Obligationer	4.409.123	3.987.163
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Andre aktiver	126.246	263.872
Aktiver	4.537.439	4.260.944
Passiver		
1 Investorerne formue	4.438.315	4.260.358
Afledte finansielle instrumenter	110	39
Anden gæld	99.014	546
Passiver	4.537.439	4.260.944

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	45.250.052	4.260.358	51.156.584	4.835.644
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-54.300	0	-71.619
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	1.034	0	3.293
Emissioner i året	3.961.758	370.427	6.118.000	574.720
Indløsninger i året	-2.193.902	-206.321	-12.024.532	-1.131.198
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	429	0	1.417
Foreslået udlodning	0	51.720	0	54.300
Overførsel af periodens resultat	0	11.690	0	-7.837
Overført til udlodning næste år	0	3.278	0	1.639
Investorerne formue i alt	47.017.908	4.438.315	45.250.052	4.260.358

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	93,6
Finansielle instrumenter i alt	99,3	93,6
Øvrige aktiver og passiver	0,7	6,4
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.]	1,55	1,29
Indre værdi [DKK pr. andel]	94,40	94,33
Nettoresultat [t.DKK]	66.688	56.759
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,10	1,40
Administrationsomkostninger [pct.]	0,15	0,15
Investorerne formue [t.DKK]	4.438.315	4.322.854
Antal andele	47.017.908	45.827.753
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko

Profil	Varigheder	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	25,1%
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	11,9%
Introduceret: November 2009	1 - 3 år	33,6%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	3,6%
Intet benchmark	5 - 7 år	16,1%
Fondskode: DK0060158590	7 - 10 år	9,7%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	0,0%

Nøgletal for risiko	
Sharpe Ratio	0,73
Standardafvigelse	1,40

Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende KI

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK W h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	15.696	16.777
Kursgevinster og -tab	17.582	-12.180
Administrationsomkostninger	-2.645	-3.208
Resultat før skat	30.634	1.389
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	30.634	1.389

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	909	821
Obligationer	1.582.728	1.149.802
Afledte finansielle instrumenter	1	0
Andre aktiver	22.027	23.840
Aktiver	1.605.664	1.174.463
Passiver		
1 Investorerne formue	1.586.869	1.152.823
Afledte finansielle instrumenter	11	4
Anden gæld	18.784	21.636
Passiver	1.605.664	1.174.463

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	10.773.673	1.152.823	17.976.020	1.902.067
Emissioner i året	6.088.499	647.290	2.912.896	309.770
Indløsninger i året	-2.266.305	-244.330	-10.115.243	-1.069.516
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	453	0	1.373
Overførsel af periodens resultat	0	30.634	0	9.129
Investorerne formue i alt	14.595.867	1.586.869	10.773.673	1.152.823

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,7	99,7
Finansielle instrumenter i alt	99,7	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,3	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.

Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende KL

	Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK W h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	33.278	4.597
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-2.645	-3.208
Klassens resultat	30.634	1.389
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,7	99,7
Finansielle instrumenter i alt	99,7	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,3	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	1.152.823	1.902.067
Emissioner i året	647.290	309.770
Indløsninger i året	-244.330	-1.069.516
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	453	1.373
Overførsel af periodens resultat	30.634	9.129
Investorerne formue ultimo	1.586.869	1.152.823
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	10.773.673	17.976.020
Emissioner i året	6.088.499	2.912.896
Indløsninger i året	-2.266.305	-10.115.243
Andele ultimo året	14.595.867	10.773.673

Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende KI

Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK Wh

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	3,2%
Akkumulerende	0.5 - 1 år	0,6%
Introduceret: Oktober 2013	1 - 3 år	14,6%
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	25,1%
Benchmark: Danske Banks Asset	5 - 7 år	37,2%
Management interne benchmark for allokeringsskunder med varighed på 5 år.	7 - 10 år	17,1%
Fondskode: DK0060509727	10+ år	2,2%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		
		Sharpe Ratio 0,24
		Sharpe Ratio (benchm.) 0,15
		Standardafvigelse 2,59
		Standardafvigelse (benchm.) 2,23
		Tracking error 0,51
		Information Ratio 0,54

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.]	1,60	0,33
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,44	0,36
Indre værdi [DKK pr. andel]	108,72	106,16
Nettoresultat [t.DKK]	30.634	1.389
Administrationsomkostninger [pct.]	0,38	0,38
Investorerens formue [t.DKK]	1.586.869	1.237.978
Antal andele	14.595.867	11.661.015
Styketørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Allokering 2

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	77.281	114.369
Kursgevinster og -tab	62.827	-62.787
Administrationsomkostninger	-14.007	-23.123
Resultat før skat	126.101	28.459
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	126.101	28.459

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.234	2.734
Obligationer	8.340.701	7.128.415
Afledte finansielle instrumenter	4	0
Andre aktiver	118.087	119.970
Aktiver	8.462.026	7.251.119
Passiver		
1 Investorerne formue	8.363.126	7.148.048
Afledte finansielle instrumenter	53	28
Anden gæld	98.847	103.043
Passiver	8.462.026	7.251.119

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	76.262.656	7.148.048	164.283.880	15.224.095
Emissioner i året	17.149.219	1.607.274	7.098.873	668.380
Indløsninger i året	-5.513.829	-519.972	-95.120.097	-8.829.127
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.674	0	9.164
Overførsel af periodens resultat	0	288.629	0	285.976
Overført til udlodning næste år	0	-162.528	0	-210.440
Investorerne formue i alt	87.898.046	8.363.126	76.262.656	7.148.048

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,7	99,7
Finansielle instrumenter i alt	99,7	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,3	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.

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,51	0,47
Indre værdi [DKK pr. andel]	95,15	93,10
Nettoresultat [t.DKK]	126.101	28.459
Administrationsomkostninger [pct.]	0,38	0,38
Investorerne formue [t.DKK]	8.363.126	8.267.346
Antal andele	87.898.046	88.799.421
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Allokering 2

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio
Udbyttebetalende		0,27
Introduceret: Oktober 2006	0.5 - 1 år	Standardafvigelse
Risikoinikator [1-7]: 2		3,15
Intet benchmark	1 - 3 år	
Fondskode: DK0060050987	3 - 5 år	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	5 - 7 år	
	7 - 10 år	
	10+ år	

Danske Obligationer Allokering KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	29.710	29.175
Kursgevinster og -tab	22.213	-23.171
Administrationsomkostninger	-5.091	-5.207
Resultat før skat	46.832	797
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	46.832	797

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	984	13.245
Obligationer	3.362.325	2.231.546
Andre aktiver	49.294	43.863
Aktiver	3.412.602	2.288.654
Passiver		
1 Investorerne formue	3.392.906	2.249.204
Afledte finansielle instrumenter	21	8
Anden gæld	19.675	39.441
Passiver	3.412.602	2.288.654

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	22.398.062	2.249.204	33.693.054	3.347.731
Emissioner i året	11.244.101	1.130.100	12.830.036	1.279.921
Indløsninger i året	-340.097	-34.197	-24.125.028	-2.393.265
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	966	0	3.575
Overførsel af periodens resultat	0	46.863	0	35.815
Overført til udlodning næste år	0	-31	0	-24.573
Investorerne formue i alt	33.302.066	3.392.906	22.398.062	2.249.204

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,1	99,2
Finansielle instrumenter i alt	99,1	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,9	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.]	1,46	0,34
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,44	0,36
Indre værdi [DKK pr. andel]	101,88	99,70
Nettoresultat [t.DKK]	46.832	797
Administrationsomkostninger [pct.]	0,38	0,38
Investorerne formue [t.DKK]	3.392.906	1.964.532
Antal andele	33.302.066	19.704.848
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år2,7%	Sharpe Ratio0,25
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år0,9%	Sharpe Ratio (benchm.)0,22
Introduceret: Februar 2013	1 - 3 år12,9%	Standardafvigelse2,80
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år27,2%	Standardafvigelse (benchm.)2,35
Benchmark: Danske Banks Asset Management interne benchmark for allokeringskunder med varighed på 5 år	5 - 7 år38,9%	Tracking error0,67
Fondskode: DK0060476539	7 - 10 år13,9%	Information Ratio0,30
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år3,6%	

Danske Obligationer Varighed 3

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	125.235	120.383
Kursgevinster og -tab	9.015	-21.203
Administrationsomkostninger	-6.347	-5.618
Resultat før skat	127.903	93.562
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	127.903	93.562

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	359.888	244.957
Obligationer	8.735.307	7.537.027
Afledte finansielle instrumenter	3.738	0
Andre aktiver	211.713	514.378
Aktiver	9.310.646	8.296.362
Passiver		
1 Investorerne formue	9.258.088	8.248.432
Afledte finansielle instrumenter	2.755	2.647
Anden gæld	49.803	45.283
Passiver	9.310.646	8.296.362

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	81.527.695	8.248.432	72.290.401	7.114.629
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-138.597	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.758	0	0
Emissioner i året	16.707.591	1.673.726	25.771.196	2.558.179
Indløsninger i året	-6.530.639	-653.388	-16.533.902	-1.642.984
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.770	0	3.919
Foreslået udlodning	0	137.557	0	138.597
Overførsel af periodens resultat	0	-16.485	0	74.867
Overført til udlodning næste år	0	6.830	0	1.224
Investorerne formue i alt	91.704.647	9.258.088	81.527.695	8.248.432

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,4	91,4
Finansielle instrumenter i alt	94,4	91,3
Øvrige aktiver og passiver	5,6	8,7
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,48	1,23
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,08	1,19
Indre værdi [DKK pr. andel]	100,96	99,63
Nettoresultat [t.DKK]	127.903	93.562
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,40	0,10
Administrationsomkostninger [pct.]	0,15	0,15
Investorerne formue [t.DKK]	9.258.088	7.630.143
Antal andele	91.704.647	76.584.917
Stykstørrelse i DKK	100	100

Danske Obligationer Varighed 3

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	23,2%	Sharpe Ratio	0,78
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	14,7%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,41
Introduceret: Marts 2016	1 - 3 år	7,6%	Standardafvigelse	2,21
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	11,9%	Standardafvigelse (benchm.)	1,86
Benchmark: Danske Banks Asset Management interne benchmark for allokeringsskunder med varighed på 3 år	5 - 7 år	20,5%	Tracking error	0,57
Fondskode: DK0060700946	7 - 10 år	20,4%	Information Ratio	1,77
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,6%		

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.665	9.112
Kursgevinster og -tab	-2.424	961
Administrationsomkostninger	-1.507	-1.538
Resultat før skat	5.734	8.534
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	5.734	8.534

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	17.509	10.615
Obligationer	595.227	570.177
Afledte finansielle instrumenter	10	28
Andre aktiver	8.614	8.943
Aktiver	621.360	589.764
Passiver		
1 Investorerne formue	618.682	589.505
Afledte finansielle instrumenter	209	0
Anden gæld	2.469	259
Passiver	621.360	589.764

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	77.789	589.505	82.173	607.086
Emissioner i året	9.382	71.380	15.273	112.897
Indløsninger i året	-6.319	-48.080	-19.657	-145.086
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	143	0	630
Foreslået udlodning	0	4.851	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	122	0	18.251
Overført til udlodning næste år	0	761	0	-4.273
Investorerne formue i alt	80.852	618.682	77.789	589.505

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,2	96,7
Finansielle instrumenter i alt	96,2	96,7
Øvrige aktiver og passiver	3,8	3,3
I alt	100,0	100,0

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

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL

	Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d		Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d	
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	466	363	6.775	9.710
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-135	-149	-1.372	-1.389
Klassens resultat	331	214	5.403	8.321
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,2	96,7	96,2	96,7
Finansielle instrumenter i alt	96,2	96,7	96,2	96,7
Øvrige aktiver og passiver	3,8	3,3	3,8	3,3
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	38.710	77.300	550.795	529.786
Emissioner i året	0	7	71.380	112.890
Indløsninger i året	-646	-39.212	-47.434	-105.874
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1	61	142	569
Foreslået udlodning	304	0	4.547	0
Overførsel af periodens resultat	20	834	102	17.417
Overført til udlodning næste år	7	-281	753	-3.992
Investorerne formue ultimo	38.396	38.710	580.286	550.795
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	5.149	10.522	72.640	71.651
Emissioner i året	0	1	9.382	15.272
Indløsninger i året	-86	-5.374	-6.233	-14.283
Andele ultimo året	5.063	5.149	75.789	72.640

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	2,6%	Sharpe Ratio 0,48
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	3,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,53
Introduceret: Marts 2005	1 - 3 år	21,8%	Standardafvigelse 3,38
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	42,5%	Standardafvigelse (benchm.) 3,31
Benchmark: Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK	5 - 7 år	19,4%	Tracking error 0,24
Fondskode: DK0016303936	7 - 10 år	8,5%	Information Ratio -0,60
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,4%	

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.]	0,87	1,46
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,14	1,68
Indre værdi [DKK pr. andel]	7.583,59	7.453,99
Nettoresultat [t.DKK]	331	214
Administrationsomkostninger [pct.]	0,71	0,71
Investorerens formue [t.DKK]	38.396	39.521
Antal andele	5.063	5.302
Stykstørrelse i DKK	10.000	10.000

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	2,6%	Sharpe Ratio 0,54
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	3,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,53
Introduceret: Juni 2017	1 - 3 år	21,8%	Standardafvigelse 3,38
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	42,5%	Standardafvigelse (benchm.) 3,31
Benchmark: Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Index H DKK	5 - 7 år	19,4%	Tracking error 0,24
Fondskode: DK0060791564	7 - 10 år	8,5%	Information Ratio 0,30
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år	1,4%	

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.]	0,98	1,57
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,14	1,68
Indre værdi [DKK pr. andel]	7.656,61	7.509,97
Nettoresultat [t.DKK]	5.403	8.321
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.DKK]	580.286	533.553
Antal andele	75.789	71.046
Stykstørrelse i DKK	10.000	10.000

Fonde Obligationer

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	10.407	15.175
Kursgevinster og -tab	2.667	-7.637
Administrationsomkostninger	-1.275	-1.683
Resultat før skat	11.800	5.855
Skat	0	0
Halvårs nettoresultat	11.800	5.855

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.111	5.137
Obligationer	615.288	784.357
Afledte finansielle instrumenter	322	0
Andre aktiver	13.282	29.082
Aktiver	630.003	818.576
Passiver		
1 Investorerne formue	620.003	791.848
Afledte finansielle instrumenter	6	301
Anden gæld	9.993	26.427
Passiver	630.003	818.576

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	9.460.981	791.848	12.989.931	1.098.630
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-10.407	0	-16.887
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-366	0	1.103
Emissioner i året	879.324	73.250	3.554.229	296.362
Indløsninger i året	-2.970.199	-246.374	-7.083.179	-592.207
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	252	0	854
Foreslået udlodning	0	8.107	0	10.407
Overførsel af periodens resultat	0	3.430	0	-6.799
Overført til udlodning næste år	0	263	0	384
Investorerne formue i alt	7.370.106	620.003	9.460.981	791.848

Supplerende noter

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

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,84	0,73
Indre værdi [DKK pr. andel]	84,12	83,88
Nettoresultat [t.DKK]	11.800	5.855
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,10	1,20
Administrationsomkostninger [pct.]	0,36	0,36
Investorerne formue [t.DKK]	620.003	758.121
Antal andele	7.370.106	9.037.752
Stykstørrelse i DKK	100	100

Fonde Obligationer

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio
Udbyttebetalende		0,56
Introduceret: Juni 2009	0.5 - 1 år	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 2		3,48
Intet benchmark	1 - 3 år	
Fondskode: DK0060178002	3 - 5 år	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	5 - 7 år	
	7 - 10 år	
	10+ år	

Forvaltning Obligationer

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.977	8.001
Kursgevinster og -tab	433	-554
Administrationsomkostninger	-311	-385
Resultat før skat	6.099	7.062
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	6.099	7.062

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	12.637	136
Obligationer	442.518	395.547
Andre aktiver	22.067	30.310
Aktiver	477.222	425.994
Passiver		
1 Investorerne formue	462.459	401.390
Afledte finansielle instrumenter	5	0
Anden gæld	14.758	24.604
Passiver	477.222	425.994

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	4.278.844	401.390	5.876.849	550.451
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-11.981	0	-14.692
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-630	0	-233
Emissioner i året	1.174.865	108.597	1.962.088	180.562
Indløsninger i året	-446.157	-41.140	-3.560.093	-328.819
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	124	0	487
Foreslået udlodning	0	6.009	0	11.981
Overførsel af periodens resultat	0	-335	0	1.474
Overført til udlodning næste år	0	424	0	179
Investorerne formue i alt	5.007.552	462.459	4.278.844	401.390

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,7	98,5
Finansielle instrumenter i alt	95,7	98,5
Øvrige aktiver og passiver	4,3	1,5
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,46	1,31
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,08	1,19
Indre værdi [DKK pr. andel]	92,35	92,37
Nettoresultat [t.DKK]	6.099	7.062
Administrationsomkostninger [pct.]	0,15	0,15
Investorerne formue [t.DKK]	462.459	422.837
Antal andele	5.007.552	4.577.666
Stykstørrelse i DKK	100	100

Negletal for risiko	
Sharpe Ratio	0,74
Sharpe Ratio (benchm.)	0,18
Standardafvigelse	1,91
Standardafvigelse (benchm.)	1,53
Tracking error	0,67
Information Ratio	1,77

Global Equity Solution - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W

Global Equity Solution, EUR W

Global Equity Solution, klasse NOK W

Global Equity Solution, 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	286.379	219.143
Kursgevinster og -tab	3.992.772	-946.160
Administrationsomkostninger	-109.489	-70.861
Resultat før skat	4.169.662	-797.877
Skat	-27.988	-21.579
Halvårets nettoresultat	4.141.674	-819.456

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	493.424	536.252
Kapitalandele	35.516.619	31.440.250
Afledte finansielle instrumenter	14.314	2.278
Andre aktiver	66.539	35.072
Aktiver	36.090.896	32.013.852
Passiver		
1 Investorerne formue	36.066.197	31.984.366
Afledte finansielle instrumenter	5.283	8.767
Anden gæld	19.415	20.719
Passiver	36.090.896	32.013.852

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	153.033.164	31.984.366	63.334.966	18.706.769
Emissioner i året	8.914.735	1.652.140	114.886.099	15.675.321
Indløsninger i året	-8.188.233	-1.715.676	-25.187.901	-4.576.192
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.693	0	9.396
Overførsel af periodens resultat	0	4.141.674	0	2.169.071
Investorerne formue i alt	153.759.666	36.066.197	153.033.164	31.984.366

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,9	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	3,6	3,4
Finansielle instrumenter i alt	98,5	98,3
Øvrige aktiver og passiver	1,5	1,7
I alt	100,0	100,0

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

Global Equity Solution - Akkumulerende KL

	Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W		Global Equity Solution, EUR W		Global Equity Solution, klasse NOK W		Global Equity Solution, klasse SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	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
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.167.544	-731.957	875.631	211.066	837	-1	207.150	-227.704
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsætninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-81.575	-58.015	-22.525	-5.037	-15	0	-5.374	-7.809
Klassens resultat	3.085.969	-789.972	853.106	206.030	822	-1	201.776	-235.512
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	94,9	94,9	94,9	94,9	94,9	94,9	94,9	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	3,6	3,4	3,6	3,4	3,6	3,4	3,6	3,4
Finansielle instrumenter i alt	98,5	98,3	98,5	98,3	98,5	98,3	98,5	98,3
Øvrige aktiver og passiver	1,5	1,7	1,5	1,7	1,5	1,7	1,5	1,7
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	23.821.383	15.701.583	6.581.359	0	3	20	1.581.621	3.005.166
Emissioner i året	1.086.294	8.585.589	510.656	6.730.765	17.510	0	37.681	358.967
Indløsninger i året	-1.196.868	-1.877.645	-400.090	-1.012.024	0	-18	-118.718	-1.686.506
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	2.501	7.537	1.015	2.272	23	0	155	-413
Overførsel af periodens resultat	3.085.969	1.404.318	853.106	860.347	822	0	201.776	-95.594
Investorerne formue ultimo	26.799.279	23.821.383	7.546.046	6.581.359	18.358	3	1.702.514	1.581.621
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	74.603.996	51.621.503	72.556.345	0	9	69	5.872.815	11.713.394
Emissioner i året	3.311.274	29.361.357	5.411.865	84.073.917	54.223	1	137.373	1.450.824
Indløsninger i året	-3.536.835	-6.378.864	-4.243.472	-11.517.572	0	-62	-407.926	-7.291.404
Andele ultimo året	74.378.435	74.603.996	73.724.739	72.556.345	54.232	9	5.602.261	5.872.815

Global Equity Solution - Akkumulerende KL

Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	70,6%	Sharpe Ratio 1,01
Akkumulerende	Japan	6,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,16
Introduceret: September 2013	Storbritannien	3,8%	Standardafvigelse 12,04
Risikoindikator [1-7]: 4	Frankrig	2,6%	Standardafvigelse (benchm.) 11,55
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter	Tyskland	2,6%	Tracking error 1,32
Fondskode: DK0060507432	Canada	2,3%	Information Ratio -1,05
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	1,9%	Active share 34,35
	Schweiz	1,6%	
	Spanien	1,4%	
	Øvrige	6,5%	

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.]	12,84	-4,63
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	360,31	290,08
Nettoresultat [t.DKK]	3.085.969	-789.972
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerne formue [t.DKK]	26.799.279	20.995.071
Antal andele	74.378.435	72.377.127
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Equity Solution, EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	70,6%	Active share 34,35
Akkumulerende	Japan	6,7%	
Introduceret: April 2025	Storbritannien	3,8%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Frankrig	2,6%	
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i EUR	Tyskland	2,6%	
Fondskode: DK0063855325	Canada	2,3%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	1,9%	
	Schweiz	1,6%	
	Spanien	1,4%	
	Øvrige	6,5%	

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 EUR [pct.]	12,75	8,83
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	12,68	8,85
Indre værdi [EUR pr. andel]	13,69	11,04
Nettoresultat [t.DKK]	853.106	206.030
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerne formue [t.DKK]	7.546.046	6.706.304
Antal andele	73.724.739	81.384.811
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Equity Solution - Akkumulerende KL

Global Equity Solution, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	70,6%	Sharpe Ratio 0,73
Akkumulerende	Japan	6,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,87
Introduceret: September 2011	Storbritannien	3,8%	Standardafvigelse 12,88
Risikoindikator [1-7]: 4	Frankrig	2,6%	Standardafvigelse (benchm.) 12,29
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Tyskland	2,6%	Tracking error 1,32
Fondskode: DK0060507515	Canada	2,3%	Information Ratio -1,01
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	1,9%	Active share 34,35
	Schweiz	1,6%	
	Spanien	1,4%	
	Øvrige	6,5%	

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.]	7,69	-3,72
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,61	-2,46
Indre værdi [NOK pr. andel]	512,34	433,86
Nettoresultat [t.DKK]	822	-1
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerne formue [t.DKK]	18.358	18
Antal andele	54.232	67
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Equity Solution, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	70,6%	Sharpe Ratio 0,76
Akkumulerende	Japan	6,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,89
Introduceret: September 2013	Storbritannien	3,8%	Standardafvigelse 13,04
Risikoindikator [1-7]: 4	Frankrig	2,6%	Standardafvigelse (benchm.) 12,53
Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Tyskland	2,6%	Tracking error 1,32
Fondskode: DK0060507788	Canada	2,3%	Information Ratio -1,03
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	1,9%	Active share 34,35
	Schweiz	1,6%	
	Spanien	1,4%	
	Øvrige	6,5%	

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 SEK [pct.]	15,23	-6,80
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	15,16	-5,57
Indre værdi [SEK pr. andel]	449,86	366,86
Nettoresultat [t.DKK]	201.776	-235.512
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerne formue [t.DKK]	1.702.514	1.358.852
Antal andele	5.602.261	5.554.016
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Equity Solution KI

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	405.946	138.387
Kursgevinster og -tab	5.703.576	-559.833
Administrationsomkostninger	-156.382	-43.780
Resultat før skat	5.953.140	-465.226
Skat	-39.788	-13.591
Halvårets nettoresultat	5.913.353	-478.817

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	669.148	1.121.838
Kapitalandele	50.634.362	45.179.285
Afledte finansielle instrumenter	17.801	2.998
Andre aktiver	87.166	69.693
Aktiver	51.408.477	46.373.814
Passiver		
1 Investorerne formue	51.374.597	46.335.060
Afledte finansielle instrumenter	6.272	12.654
Anden gæld	27.608	26.100
Passiver	51.408.477	46.373.814

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	307.727.457	46.335.060	61.921.052	10.039.370
Tilgang ved fusion	0	0	158.892.507	23.705.367
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-1.846.365	0	-1.176.500
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	4.239	0	-74.639
Emissioner i året	22.038.184	3.281.737	92.873.997	12.956.044
Indløsninger i året	-15.101.163	-2.318.266	-5.960.099	-880.002
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	4.840	0	12.376
Foreslået udlodning	0	1.667.722	0	1.846.365
Overførsel af periodens resultat	0	4.221.081	0	-115.297
Overført til udlodning næste år	0	24.550	0	21.977
Investorerne formue i alt	314.664.478	51.374.597	307.727.457	46.335.060

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,0	94,1
Øvrige finansielle instrumenter	3,6	3,3
Finansielle instrumenter i alt	98,6	97,5
Øvrige aktiver og passiver	1,4	2,5
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.]	12,89	-4,78
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	163,27	136,82
Nettoresultat [t.DKK]	5.913.353	-478.817
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerne formue [t.DKK]	51.374.597	18.985.210
Antal andele	314.664.478	138.755.489
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Global Equity Solution KL***Profil**

Ikke Børsnoteret

Udbyttebetalende

Introduceret: Januar 2011

Risikoindikator [1-7]: 4

Benchmark: MSCI World Index inkl. nettoudbytter

Fondskode: DK0060209682

Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Landefordeling

USA	71,0%
Japan	6,7%
Storbritannien	3,7%
Tyskland	2,6%
Frankrig	2,5%
Canada	2,3%
Holland	1,9%
Schweiz	1,6%
Spanien	1,4%
Øvrige	6,3%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio	1,01
Sharpe Ratio (benchm.)	1,16
Standardafvigelse	12,05
Standardafvigelse (benchm.)	11,55
Tracking error	1,35
Information Ratio	-1,06
Active share	34,30

Global Quant - Accumulating

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Quant - Accumulating, DKK

Global Quant, EUR W

Global Quant, 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	6.683	10.549
Kursgevinster og -tab	96.311	-51.446
Administrationsomkostninger	-2.404	-3.307
Resultat før skat	100.590	-44.203
Skat	-670	-1.055
Halvårsrets nettoresultat	99.921	-45.258

Balance	30.6.2026 1.000 EUR	31.12.2025 1.000 EUR
Aktiver		
Likvide midler	19.825	36.061
Kapitalandele	772.027	666.753
Afledte finansielle instrumenter	148	15
Andre aktiver	1.589	1.618
Aktiver	793.589	704.446
Passiver		
1 Investorerne formue	790.570	703.869
Afledte finansielle instrumenter	0	167
Anden gæld	3.019	410
Passiver	793.589	704.446

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	23.282.938	703.869	36.036.155	1.042.994
Emissioner i året	1.137.350	32.870	4.943.796	120.140
Indløsninger i året	-1.502.695	-46.170	-17.697.013	-491.948
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	80	0	480
Overførsel af periodens resultat	0	99.921	0	32.203
Investorerne formue i alt	22.917.594	790.570	23.282.938	703.869

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,5	91,4
Øvrige finansielle instrumenter	3,2	3,3
Finansielle instrumenter i alt	97,7	94,7
Øvrige aktiver og passiver	2,3	5,3
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 Quant - Accumulating

	Global Quant - Accumulating, DKK		Global Quant, EUR W		Global Quant, EUR	
Klassens resultatposter i 1.000 EUR	1.1-30.6.2026	16.1-30.6.2025	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	1.974	-420	100.075	-41.380	276	-151
Klassenspecifikke transaktioner:						
Terminsforsretninger	0	0	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-72	-34	-2.322	-3.267	-10	-6
Klassens resultat	1.902	-455	97.753	-44.647	266	-156
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	94,5	91,4	94,5	91,4	94,5	91,4
Øvrige finansielle instrumenter	3,2	3,3	3,2	3,3	3,2	3,3
Finansielle instrumenter i alt	97,7	94,7	97,7	94,7	97,7	94,7
Øvrige aktiver og passiver	2,3	5,3	2,3	5,3	2,3	5,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	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	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	13.360	0	688.707	1.042.994	1.802	0
Emissioner i året	3.996	14.180	28.552	103.346	321	2.614
Indløsninger i året	-2.073	-1.712	-44.084	-489.412	-13	-825
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	16	73	460	0	3
Overførsel af periodens resultat	1.902	875	97.753	31.319	266	10
Investorerne formue ultimo	17.192	13.360	771.001	688.707	2.377	1.802
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	946.398	0	22.165.467	36.036.155	171.074	0
Emissioner i året	264.670	1.078.898	845.285	3.605.041	27.396	259.857
Indløsninger i året	-146.449	-132.500	-1.355.064	-17.475.730	-1.182	-88.783
Andele ultimo året	1.064.619	946.398	21.655.687	22.165.467	197.288	171.074

Global Quant - Accumulating

Global Quant - Accumulating, DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	62,5%	Active share
Akkumulerende	Japan	6,1%	41,22
Introduceret: Januar 2025	Taiwan	3,3%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	3,1%	
Benchmark: MSCI AC World Index Net Total Return measured in EUR	Storbritannien	3,1%	
Fondskode: DK0063295357	Hongkong	2,5%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,0%	
	Canada	1,9%	
	Holland	1,5%	
	Øvrige	13,9%	

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.]	14,48	-5,77
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	14,37	-4,30
Indre værdi [DKK pr. andel]	120,71	94,37
Nettoresultat [t.EUR]	1.902	-455
Administrationsomkostninger [pct.]	0,99	0,99
Investorerne formue [t.EUR]	17.192	11.207
Antal andele	1.064.619	885.993
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Quant, EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	62,5%	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Japan	6,1%	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: Januar 2014	Taiwan	3,3%	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	3,1%	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI AC World Index Net Total Return measured in EUR	Storbritannien	3,1%	Tracking error
Fondskode: DK0060518397	Hongkong	2,5%	Information Ratio
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,0%	Active share
	Canada	1,9%	41,22
	Holland	1,5%	
	Øvrige	13,9%	

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 EUR [pct.]	14,58	-3,97
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	14,28	-2,92
Indre værdi [EUR pr. andel]	35,60	27,79
Nettoresultat [t.EUR]	97.753	-44.647
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerne formue [t.EUR]	771.001	670.001
Antal andele	21.655.687	24.105.428
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Quant - Accumulating

Global Quant, EUR

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA	62,5%
Akkumulerende	Japan	6,1%
Introduceret: Januar 2025	Taiwan	3,3%
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	3,1%
Benchmark: MSCI AC World Index Net Total Return measured in EUR	Storbritannien	3,1%
Fondskode: DK0063295860	Hongkong	2,5%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	2,0%
	Canada	1,9%
	Holland	1,5%
	Øvrige	13,9%
	Active share	41,22

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.]	14,40	-5,78
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	14,28	-4,30
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,05	9,44
Nettoresultat [t.EUR]	266	-156
Administrationsomkostninger [pct.]	0,99	0,99
Investorerens formue [t.EUR]	2.377	1.429
Antal andele	197.288	151.436
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Restricted KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	14.722	13.849
Kursgevinster og -tab	219.104	-124.366
Administrationsomkostninger	-6.075	-5.074
Resultat før skat	227.751	-115.591
Skat	-1.487	-1.517
Halvårets nettoresultat	226.265	-117.108

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	23.960	19.001
Kapitalandele	1.996.683	1.682.567
Andre aktiver	5.685	4.041
Aktiver	2.026.328	1.705.609
Passiver		
1 Investorerne formue	2.018.438	1.704.580
Anden gæld	7.890	1.029
Passiver	2.026.328	1.705.609

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	13.269.682	1.704.580	10.500.121	1.586.090
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-61.041	0	-301.353
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-3.371	0	-33.257
Emissioner i året	3.358.055	433.386	7.869.595	1.004.178
Indløsninger i året	-2.206.681	-282.137	-5.100.034	-590.058
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	756	0	498
Foreslået udlodning	0	89.411	0	61.041
Overførsel af periodens resultat	0	136.476	0	-23.450
Overført til udlodning næste år	0	378	0	892
Investorerne formue i alt	14.421.056	2.018.438	13.269.682	1.704.580

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,1	95,1
Øvrige finansielle instrumenter	3,8	3,6
Finansielle instrumenter i alt	98,9	98,7
Øvrige aktiver og passiver	1,1	1,3
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	12,99	-5,38
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	139,96	116,60
Nettoresultat [t.DKK]	226.265	-117.108
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerne formue [t.DKK]	2.018.438	1.496.593
Antal andele	14.421.056	12.835.718
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Global Restricted KL***Profil**

Ikke Børsnoteret

Udbyttebetalende

Introduceret: Maj 2010

Risikoindikator [1-7]: 4

Benchmark: MSCI World inkl. nettoudbytter

Fondskode: DK0060229284

Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management

Landefordeling

USA	73,2%
Japan	7,1%
Storbritannien	3,4%
Tyskland	2,5%
Canada	2,3%
Holland	1,9%
Frankrig	1,6%
Schweiz	1,6%
Spanien	1,3%
Øvrige	5,2%

Nøgletal for risiko

Sharpe Ratio	1,00
Sharpe Ratio (benchm.)	1,16
Standardafvigelse	12,41
Standardafvigelse (benchm.)	11,55
Tracking error	1,67
Information Ratio	-0,69
Active share	36,38

Global Sustainable Future 3 KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Sustainable Future 3, klasse DKK d

Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	6.892	7.502
Kursgevinster og -tab	58.785	-27.428
Administrationsomkostninger	-4.423	-4.279
Resultat før skat	61.254	-24.205
Skat	-629	-777
Halvårets nettoresultat	60.625	-24.982

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	12.669	6.749
Kapitalandele	804.231	868.130
Andre aktiver	3.474	3.407
Aktiver	820.373	878.286
Passiver		
1 Investorerne formue	819.644	877.517
Anden gæld	730	769
Passiver	820.373	878.286

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	5.387.416	877.517	4.262.759	886.164
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-36.372	0	-211.339
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-64	0	-1.691
Emissioner i året	539.713	84.537	2.453.017	392.465
Indløsninger i året	-1.066.751	-166.841	-1.328.360	-210.342
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	242	0	0
Foreslået udlodning	0	13.230	0	36.372
Overførsel af periodens resultat	0	46.934	0	-14.468
Overført til udlodning næste år	0	461	0	356
Investorerne formue i alt	4.860.378	819.644	5.387.416	877.517

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,1	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,9
Finansielle instrumenter i alt	98,1	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,9	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 Sustainable Future 3 KL

	Global Sustainable Future 3, klasse DKK d		Global Sustainable Future 3, 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	12.457	-4.520	52.591	-16.183
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.054	-1.063	-3.369	-3.216
Klassens resultat	11.403	-5.583	49.222	-19.399
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,1	98,0	97,1	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	0,9	1,1	0,9
Finansielle instrumenter i alt	98,1	98,9	98,1	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,9	1,1	1,9	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	142.903	165.460	734.614	720.705
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-5.341	-38.917	-31.031	-172.422
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-158	-275	94	-1.417
Emissioner i året	21.261	91.498	63.276	300.967
Indløsninger i året	-12.270	-77.403	-154.571	-132.939
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	41	62	201	-62
Foreslået udlodning	2.273	5.341	10.957	31.031
Overførsel af periodens resultat	9.052	-2.914	37.882	-11.554
Overført til udlodning næste år	77	50	383	306
Investorerne formue ultimo	157.839	142.903	661.804	734.614
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	890.222	807.417	4.497.194	3.455.342
Emissioner i året	135.441	579.945	404.272	1.873.072
Indløsninger i året	-78.559	-497.140	-988.192	-831.220
Andele ultimo året	947.104	890.222	3.913.274	4.497.194

Global Sustainable Future 3 KL

Global Sustainable Future 3, klasse DKK d

Profil	Landefordeling		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	USA	69,2%	Sharpe Ratio	0,71
Udbyttebetalende	Tyskland	6,9%	Sharpe Ratio (benchm.)	1,16
Introduceret: Maj 1999	Frankrig	5,7%	Standardafvigelse	11,60
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	4,6%	Standardafvigelse (benchm.)	11,55
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter	Japan	4,6%	Tracking error	4,17
Fondskode: DK0060244408	Schweiz	3,5%	Information Ratio	-1,41
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	2,8%	Active share	77,83
	Hongkong	1,2%		
	Øvrige	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.]	7,90	-3,85
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	166,65	152,07
Nettoresultat [t.DKK]	11.403	-5.583
Administrationsomkostninger [pct.]	1,46	1,46
Investorerne formue [t.DKK]	157.839	142.094
Antal andele	947.104	934.373
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d

Profil	Landefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	69,2%	Sharpe Ratio	0,75
Udbyttebetalende	Tyskland	6,9%	Sharpe Ratio (benchm.)	1,16
Introduceret: Juni 2017	Frankrig	5,7%	Standardafvigelse	11,60
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	4,6%	Standardafvigelse (benchm.)	11,55
Benchmark: MSCI World Index inklusive nettoudbytter	Japan	4,6%	Tracking error	4,17
Fondskode: DK0060791648	Schweiz	3,5%	Information Ratio	-1,28
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	2,8%	Active share	77,83
	Hongkong	1,2%		
	Øvrige	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.]	8,15	-3,62
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	12,77	-3,38
Indre værdi [DKK pr. andel]	169,12	154,38
Nettoresultat [t.DKK]	49.222	-19.399
Administrationsomkostninger [pct.]	0,99	0,99
Investorerne formue [t.DKK]	661.804	655.669
Antal andele	3.913.274	4.247.005
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Obligationer

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	25.283	144.003
Kursgevinster og -tab	20.222	15.710
Administrationsomkostninger	-3.577	-22.793
Resultat før skat	41.928	136.920
Skat	0	-10
Halvårs nettoresultat	41.928	136.910

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	586	90.755
Obligationer	47	2.996.476
Kapitalandele	35.713	4.546
Afledte finansielle instrumenter	0	845
Andre aktiver	647	52.805
Aktiver	36.992	3.145.426
Passiver		
1 Investorerne formue	36.905	3.136.979
Afledte finansielle instrumenter	0	5.689
Anden gæld	87	2.759
Passiver	36.992	3.145.426

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	29.356.731	3.136.979	70.111.722	7.016.721
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-220.175	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	1.796	0	0
Emissioner i året	1.912.619	191.773	111.856	11.536
Indløsninger i året	-30.902.241	-3.117.185	-40.866.847	-4.150.708
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.790	0	10.247
Foreslået udlodning	0	0	0	220.175
Overførsel af periodens resultat	0	42.038	0	27.257
Overført til udlodning næste år	0	-110	0	1.751
Investorerne formue i alt	367.109	36.905	29.356.731	3.136.979

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,1	79,0
§144a - Nyemitterede	0,0	16,5
Øvrige finansielle instrumenter	96,8	0,0
Finansielle instrumenter i alt	96,9	95,5
Øvrige aktiver og passiver	3,1	4,5
I alt	100,0	100,0

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

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,12	3,09
Indre værdi [DKK pr. andel]	100,53	103,17
Nettoresultat [t.DKK]	41.928	136.910
Administrationsomkostninger [pct.]	0,77	0,77
Investorerne formue [t.DKK]	36.905	3.238.961
Antal andele	367.109	31.394.294
Stykstørrelse i DKK	100	100

Globale Obligationer

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio
Udbyttebetalende		
Introduceret: Oktober 2006	0.5 - 1 år	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	
Intet benchmark	3 - 5 år	
Fondskode: DK0060051449	5 - 7 år	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	
	10+ år	

Kommuner 4

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	6.532	6.398
Kursgevinster og -tab	1.734	-361
Administrationsomkostninger	-842	-798
Resultat før skat	7.424	5.238
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	7.424	5.238

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	18.948	12.287
Obligationer	492.035	460.714
Andre aktiver	12.294	17.531
Aktiver	523.277	490.532
Passiver		
1 Investorerne formue	513.111	489.568
Anden gæld	10.167	964
Passiver	523.277	490.532

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	5.372.277	489.568	5.104.988	465.741
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-5.372	0	-6.126
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-27	0	-120
Emissioner i året	237.528	21.503	873.049	79.467
Indløsninger i året	0	0	-605.760	-55.288
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	15	0	132
Foreslået udlodning	0	6.171	0	5.372
Overførsel af periodens resultat	0	1.070	0	-140
Overført til udlodning næste år	0	184	0	530
Investorerne formue i alt	5.609.805	513.111	5.372.277	489.568

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	94,1
Finansielle instrumenter i alt	95,9	94,1
Øvrige aktiver og passiver	4,1	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.

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,48	1,11
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	1,01	0,91
Indre værdi [DKK pr. andel]	91,47	91,04
Nettoresultat [t.DKK]	7.424	5.238
Acontoudlodning [DKK pr. andel]	1,10	1,10
Administrationsomkostninger [pct.]	0,34	0,34
Investorerne formue [t.DKK]	513.111	517.662
Antal andele	5.609.805	5.686.248
Stykstørrelse i DKK	100	100

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Børsnoteret	- 0.5 år	13,8%	Sharpe Ratio	0,61
Udbyttebetalende	0.5 - 1 år	10,5%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,35
Introduceret: November 1999			Standardafvigelse	2,03
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	11,8%	Standardafvigelse (benchm.)	1,78
Benchmark: Danske Bank Asset Management danske obligationsindeks for bruttobeskattede investorer, varighed på 3 år.	3 - 5 år	29,1%	Tracking error	0,46
Fondskode: DK0016205685	5 - 7 år	16,1%	Information Ratio	1,37
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	7 - 10 år	15,8%		
	10+ år	2,9%		

Korte Obligationer

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	320	367
Kursgevinster og -tab	74	477
Administrationsomkostninger	-71	-104
Resultat før skat	322	740
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	322	740

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.121	341
Obligationer	21.092	26.443
Kapitalandele	8.148	9.647
Afledte finansielle instrumenter	1	0
Andre aktiver	531	1.156
Aktiver	30.892	37.588
Passiver		
1 Investorerne formue	30.884	37.579
Afledte finansielle instrumenter	1	0
Anden gæld	7	9
Passiver	30.892	37.588

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	361.529	37.579	591.994	60.020
Emissioner i året	0	0	1	0
Indløsninger i året	-67.473	-7.023	-230.466	-23.616
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	6	0	8
Overførsel af periodens resultat	0	1.793	0	3.455
Overført til udlodning næste år	0	-1.471	0	-2.289
Investorerne formue i alt	294.056	30.884	361.529	37.579

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	68,3	70,4
Øvrige finansielle instrumenter	26,4	25,7
Finansielle instrumenter i alt	94,7	96,0
Øvrige aktiver og passiver	5,3	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.

Nøgletal

	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	1,04	1,55
Indre værdi [DKK pr. andel]	105,03	102,96
Nettoresultat [t.DKK]	322	740
Administrationsomkostninger [pct.]	0,41	0,41
Investorerne formue [t.DKK]	30.884	44.845
Antal andele	294.056	435.559
Stykstørrelse i DKK	100	100

Korte Obligationer

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio
Udbyttebetalende		0,64
Introduceret: Oktober 2006	0.5 - 1 år	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 2		2,11
Intet benchmark	1 - 3 år	
Fondskode: DK0060051282	3 - 5 år	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	5 - 7 år	
	7 - 10 år	
	10+ år	

Norske Aktier Restricted - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 NOK	1.1-30.6.2025 1.000 NOK
Renter og udbytter	22.830	22.314
Kursgevinster og -tab	16.466	51.061
Administrationsomkostninger	-3.430	-2.814
Resultat før skat	35.866	70.560
Skat	-23	-37
Halvårets nettoresultat	35.844	70.523

Balance	30.6.2026 1.000 NOK	31.12.2025 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	6.079	5.732
Kapitalandele	661.895	651.714
Andre aktiver	687	134
Aktiver	668.661	657.580
Passiver		
1 Investorerne formue	664.750	655.720
Anden gæld	3.911	1.860
Passiver	668.661	657.580

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	260.209	655.720	267.938	547.108
Emissioner i året	24.957	68.820	34.182	76.335
Indløsninger i året	-34.184	-95.845	-41.911	-93.552
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	212	0	136
Overførsel af periodens resultat	0	35.844	0	125.694
Investorerne formue i alt	250.981	664.750	260.209	655.720

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

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

Norske Aktier Restricted - Akkumulerende KL

Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	39.273	73.337
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-3.430	-2.814
Klassens resultat	35.844	70.523
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	99,4
Øvrige finansielle instrumenter	1,5	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	655.720	547.108
Emissioner i året	68.820	76.335
Indløsninger i året	-95.845	-93.552
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	212	136
Overførsel af periodens resultat	35.844	125.694
Investorerne formue ultimo	664.750	655.720
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	260.209	267.938
Emissioner i året	24.957	34.182
Indløsninger i året	-34.184	-41.911
Andele ultimo året	250.981	260.209

Norske Aktier Restricted - Akkumulerende KL

Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I

Profil	Branchefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Finans	27,2%	Sharpe Ratio	1,01
Akkumulerende	Energi	16,1%	Sharpe Ratio (benchm.)	1,14
Introduceret: Juni 2015	Industri	15,3%	Standardafvigelse	9,35
Risikoindikator [1-7]: 4	Dagligvarer	15,1%	Standardafvigelse (benchm.)	10,39
Benchmark: Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)	Informationsteknologi	8,5%	Tracking error	3,59
Fondskode: DK0060637643	Råvarer	6,7%	Information Ratio	-0,73
Portefoljerådgiver: Danske Invest Asset Management AS	Communication Services	4,7%	Active share	38,07
	Forsyning	2,9%		
	Varige forbrugsgoder/service	2,7%		
	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.]	5,10	13,25
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,98	14,67
Indre værdi [NOK pr. andel]	2.648,60	2.312,47
Nettoresultat [t.NOK]	35.844	70.523
Administrationsomkostninger [pct.]	1,00	1,00
Investorerne formue [t.NOK]	664.750	626.163
Antal andele	250.981	270.777
Stykstørrelse i NOK	1.000	1.000

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class I

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class A

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	24.778	23.747
Kursgevinster og -tab	179.503	-21.381
Administrationsomkostninger	-4.811	-4.509
Resultat før skat	199.469	-2.142
Skat	-1.454	-1.175
Halvårets nettoresultat	198.015	-3.318

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.649	2.431
Obligationer	6	6
Kapitalandele	1.856.306	1.659.010
Andre aktiver	10.523	10.990
Aktiver	1.868.484	1.672.437
Passiver		
1 Investorerne formue	1.857.567	1.669.261
Anden gæld	10.917	3.176
Passiver	1.868.484	1.672.437

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	5.816.309	1.669.261	5.984.353	1.545.941
Emissioner i året	28.262	8.483	114.943	30.597
Indløsninger i året	-60.653	-18.191	-282.987	-75.463
Overførsel af periodens resultat	0	198.015	0	168.186
Investorerne formue i alt	5.783.918	1.857.567	5.816.309	1.669.261

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	87,4	87,4
Øvrige finansielle instrumenter	12,5	12,0
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,1	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.

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KL

	PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class I		PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class A	
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	33.509	70	168.960	858
Klassenspecifikke transaktioner:				
Terminsforsætninger	0	0	0	-10
Administrationsomkostninger	-54	-46	-4.399	-4.190
Klassens resultat	33.454	24	164.561	-3.342
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	87,4	87,4	87,4	87,4
Øvrige finansielle instrumenter	12,5	12,0	12,5	12,0
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,4	99,9	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,6	0,1	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	275.212	246.588	1.394.049	1.299.353
Emissioner i året	0	0	8.483	30.597
Indløsninger i året	0	0	-18.191	-75.463
Overførsel af periodens resultat	33.454	28.624	164.561	139.562
Investorerne formue ultimo	308.666	275.212	1.548.901	1.394.049
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	900.732	900.732	4.915.577	5.083.621
Emissioner i året	0	0	28.262	114.943
Indløsninger i året	0	0	-60.653	-282.987
Andele ultimo året	900.732	900.732	4.883.186	4.915.577

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KI

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class I

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	Sharpe Ratio	0,93
Akkumulerende	Investeringsforeninger	Sharpe Ratio (benchm.)	0,95
Introduceret: Maj 2013	Obligationer	Standardafvigelse	10,70
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige	Standardafvigelse (benchm.)	10,65
Benchmark: 50% MSCI World Index TR Net, 20% SIXPRX Portfolio Return Index, 20% VINX Benchmark Cap SEK NI, 10% MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD		Tracking error	0,32
Fondskode: DK0060476372		Information Ratio	-0,51
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		Active share	8,19

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.]	14,53	-2,26
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	14,54	-2,22
Indre værdi [SEK pr. andel]	507,27	410,54
Nettoresultat [t.DKK]	33.454	24
Administrationsomkostninger [pct.]	0,12	0,12
Investorenes formue [t.DKK]	308.666	246.612
Antal andele	900.732	900.732
Stykstørrelse i SEK	100	100

PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class A

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	Sharpe Ratio	0,88
Akkumulerende	Investeringsforeninger	Sharpe Ratio (benchm.)	0,95
Introduceret: Juni 2013	Obligationer	Standardafvigelse	10,73
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige	Standardafvigelse (benchm.)	10,65
Benchmark: 10% MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD, 50% MSCI World Index TR Net, 20% SIXPRX Portfolio Return Index, 20% VINX Benchmark Cap SEK NI		Tracking error	0,32
Fondskode: DK0060476455		Information Ratio	-2,61
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management		Active share	8,19

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.]	14,21	-2,56
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	14,54	-2,22
Indre værdi [SEK pr. andel]	469,54	382,12
Nettoresultat [t.DKK]	164.561	-3.342
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,69
Investorenes formue [t.DKK]	1.548.901	1.267.761
Antal andele	4.883.186	4.974.781
Stykstørrelse i SEK	100	100

Tactical Asset Allocation Danmark

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Tactical Asset Allocation 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	8.5-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	21.186	3.971
Kursgevinster og -tab	9.080	19.623
Administrationsomkostninger	-4.238	-765
Resultat før skat	26.027	22.829
Skat	-689	-224
Halvårets nettoresultat	25.338	22.605

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	101.044	115.253
Obligationer	1.124.589	1.041.280
Kapitalandele	800.776	580.068
Afledte finansielle instrumenter	3.694	2.374
Andre aktiver	39.187	33.173
Aktiver	2.069.291	1.772.148
Passiver		
1 Investorerne formue	2.068.499	1.747.190
Afledte finansielle instrumenter	13	512
Anden gæld	778	24.446
Passiver	2.069.291	1.772.148

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	16.305.919	1.747.190	0	0
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-60.332	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-4.007	0	0
Emissioner i året	3.981.768	418.373	16.677.599	1.696.354
Indløsninger i året	-553.613	-58.446	-371.680	-39.142
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	384	0	442
Foreslået udlodning	0	21.707	0	60.332
Overførsel af periodens resultat	0	2.828	0	28.221
Overført til udlodning næste år	0	803	0	982
Investorerne formue i alt	19.734.074	2.068.499	16.305.919	1.747.190

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	91,7	91,7
Øvrige finansielle instrumenter	1,6	1,2
Finansielle instrumenter i alt	93,3	92,9
Øvrige aktiver og passiver	6,7	7,1
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.

Tactical Asset Allocation Danmark

Tactical Asset Allocation Danmark, klasse DKK W d

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	8.5-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	29.576	23.370
Klassenspecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-4.238	-765
Klassens resultat	25.338	22.605
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	91,7	91,7
Øvrige finansielle instrumenter	1,6	1,2
Finansielle instrumenter i alt	93,3	92,9
Øvrige aktiver og passiver	6,7	7,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.747.190	0
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	-60.332	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-4.007	0
Emissioner i året	418.373	1.696.354
Indløsninger i året	-58.446	-39.142
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	384	442
Foreslået udlodning	21.707	60.332
Overførsel af periodens resultat	2.828	28.221
Overført til udlodning næste år	803	982
Investorerne formue ultimo	2.068.499	1.747.190
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	16.305.919	0
Emissioner i året	3.981.768	16.677.599
Indløsninger i året	-553.613	-371.680
Andele ultimo året	19.734.074	16.305.919

Tactical Asset Allocation Danmark

Tactical Asset Allocation Danmark, klasse DKK Wd

Profil	Formuefordeling
Ikke Børsnoteret	Obligationer 54,8%
Udbyttebetalende	Aktier 38,7%
Introduceret: Maj 2025	Øvrige 6,5%
Risikoindikator [1-7]: 2	
Intet benchmark	
Fondscode: DK0063854948	
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 DKK [pct.]	1,30	2,00
Indre værdi [DKK pr. andel]	104,82	102,00
Nettoresultat [t.DKK]	25.338	22.605
Administrationsomkostninger [pct.]	0,45	0,45
Investorerne formue [t.DKK]	2.068.499	1.205.795
Antal andele	19.734.074	11.821.423
Stykstørrelse i DKK	100	100

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	19.644	19.919
Kursgevinster og -tab	52.972	-2.209
Administrationsomkostninger	-5.015	-4.308
Resultat før skat	67.600	13.402
Skat	-974	-929
Halvårets nettoresultat	66.626	12.472

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	217.627	57.332
Obligationer	249.965	581.058
Kapitalandele	1.715.823	1.304.367
Afledte finansielle instrumenter	4.549	4.339
Andre aktiver	19.531	11.990
Aktiver	2.207.496	1.959.086
Passiver		
1 Investorerne formue	2.206.647	1.958.182
Afledte finansielle instrumenter	0	47
Anden gæld	848	857
Passiver	2.207.496	1.959.086

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	16.215.585	1.958.182	14.833.992	1.660.139
Emissioner i året	2.039.609	242.890	3.193.235	363.096
Indløsninger i året	-505.651	-61.322	-1.811.642	-205.841
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	271	0	380
Overførsel af periodens resultat	0	66.626	0	140.408
Investorerne formue i alt	17.749.543	2.206.647	16.215.585	1.958.182

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	78,4	93,8
Øvrige finansielle instrumenter	10,9	2,7
Finansielle instrumenter i alt	89,3	96,5
Øvrige aktiver og passiver	10,7	3,5
I alt	100,0	100,0

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

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende KL

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	71.641	16.780
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-5.015	-4.308
Klassens resultat	66.626	12.472
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	78,4	93,8
Øvrige finansielle instrumenter	10,9	2,7
Finansielle instrumenter i alt	89,3	96,5
Øvrige aktiver og passiver	10,7	3,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	1.958.182	1.660.139
Emissioner i året	242.890	363.096
Indløsninger i året	-61.322	-205.841
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	271	380
Overførsel af periodens resultat	66.626	140.408
Investorerne formue ultimo	2.206.647	1.958.182
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	16.215.585	14.833.992
Emissioner i året	2.039.609	3.193.235
Indløsninger i året	-505.651	-1.811.642
Andele ultimo året	17.749.543	16.215.585

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende KL

Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Formuefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Aktier	77,8%	Sharpe Ratio	0,74
Akkumulerende	Obligationer	11,4%	Standardafvigelse	6,90
Introduceret: September 2020				
Risikoindikator [1-7]: 3	Øvrige	10,8%		
Intet benchmark				
Fondscode: DK0061287349				
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.]	2,95	0,72
Indre værdi [DKK pr. andel]	124,32	112,72
Nettoresultat [t.DKK]	66.626	12.472
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.DKK]	2.206.647	1.804.444
Antal andele	17.749.543	16.008.280
Stykstørrelse i DKK	100	100

Tactical Asset Allocation EURO - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 EUR	1.1-30.6.2025 1.000 EUR
Renter og udbytter	1.372	1.143
Kursgevinster og -tab	3.579	-82
Administrationsomkostninger	-349	-262
Resultat før skat	4.602	799
Skat	-70	-58
Halvårets nettoresultat	4.532	741

Balance	30.6.2026 1.000 EUR	31.12.2025 1.000 EUR
Aktiver		
Likvide midler	11.006	12.387
Obligationer	17.396	38.499
Kapitalandele	119.573	88.722
Afledte finansielle instrumenter	323	305
Andre aktiver	323	479
Aktiver	148.620	140.392
Passiver		
1 Investorerne formue	147.561	134.829
Afledte finansielle instrumenter	0	8
Anden gæld	1.060	5.555
Passiver	148.620	140.392

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	11.548.937	134.829	10.072.990	109.230
Emissioner i året	2.252.341	26.077	3.588.080	40.341
Indløsninger i året	-1.510.669	-17.905	-2.112.132	-23.659
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	27	0	18
Overførsel af periodens resultat	0	4.532	0	8.899
Investorerne formue i alt	12.290.610	147.561	11.548.937	134.829

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	81,8	92,0
Øvrige finansielle instrumenter	11,2	2,6
Finansielle instrumenter i alt	93,0	94,6
Øvrige aktiver og passiver	7,0	5,4
I alt	100,0	100,0

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

Tactical Asset Allocation EURO - Accumulating KL

Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W

Klassens resultatposter i 1.000 EUR	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	4.881	1.003
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-349	-262
Klassens resultat	4.532	741
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	81,8	92,0
Øvrige finansielle instrumenter	11,2	2,6
Finansielle instrumenter i alt	93,0	94,6
Øvrige aktiver og passiver	7,0	5,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 EUR	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	134.829	109.230
Emissioner i året	26.077	40.341
Indløsninger i året	-17.905	-23.659
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	27	18
Overførsel af periodens resultat	4.532	8.899
Investorerne formue ultimo	147.561	134.829
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	11.548.937	10.072.990
Emissioner i året	2.252.341	3.588.080
Indløsninger i året	-1.510.669	-2.112.132
Andele ultimo året	12.290.610	11.548.937

Tactical Asset Allocation EURO - Accumulating KL

Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 81,0%	Sharpe Ratio 0,69
Akkumulerende	Obligationer 11,9%	Standardafvigelse 6,91
Introduceret: Oktober 2020	Øvrige 7,1%	
Risikoindikator [1-7]: 3		
Intet benchmark		
Fondskode: DK0061287695		
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	2,84	0,51
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,01	10,90
Nettoresultat [t.EUR]	4.532	741
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerens formue [t.EUR]	147.561	114.545
Antal andele	12.290.610	10.509.352
Stykstørrelse i EUR	10	10

Tactical Asset Allocation Sverige - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Tactical Asset Allocation Sverige, klass SEK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 SEK	1.1-30.6.2025 1.000 SEK
Renter og udbytter	20.499	15.797
Kursgevinster og -tab	51.666	-266
Administrationsomkostninger	-5.206	-4.201
Resultat før skat	66.960	11.330
Skat	-1.023	-909
Halvårets nettoresultat	65.937	10.420

Balance	30.6.2026 1.000 SEK	31.12.2025 1.000 SEK
Aktiver		
Likvide midler	213.876	88.054
Obligationer	248.145	603.616
Kapitalandele	1.742.026	1.376.665
Afledte finansielle instrumenter	3.026	21.008
Andre aktiver	4.591	6.410
Aktiver	2.211.664	2.095.753
Passiver		
1 Investorerne formue	2.209.622	2.094.687
Afledte finansielle instrumenter	1.180	138
Anden gæld	862	928
Passiver	2.211.664	2.095.753

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 SEK		31.12.2025 1.000 SEK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	17.754.336	2.094.687	14.240.720	1.560.614
Emissioner i året	470.474	56.129	3.815.026	430.891
Indløsninger i året	-61.132	-7.190	-301.410	-33.578
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	60	0	313
Overførsel af periodens resultat	0	65.937	0	136.448
Investorerne formue i alt	18.163.678	2.209.622	17.754.336	2.094.687

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	79,1	92,1
Øvrige finansielle instrumenter	11,0	3,4
Finansielle instrumenter i alt	90,2	95,5
Øvrige aktiver og passiver	9,8	4,5
I alt	100,0	100,0

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

Tactical Asset Allocation Sverige - Accumulating KL

Tactical Asset Allocation Sverige, klass SEK W

Klassens resultatposter i 1.000 SEK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	71.143	14.621
Klassenspecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-5.206	-4.201
Klassens resultat	65.937	10.420
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	79,1	92,1
Øvrige finansielle instrumenter	11,0	3,4
Finansielle instrumenter i alt	90,2	95,5
Øvrige aktiver og passiver	9,8	4,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 SEK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	2.094.687	1.560.614
Emissioner i året	56.129	430.891
Indløsninger i året	-7.190	-33.578
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	60	313
Overførsel af periodens resultat	65.937	136.448
Investorerne formue ultimo	2.209.622	2.094.687
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	17.754.336	14.240.720
Emissioner i året	470.474	3.815.026
Indløsninger i året	-61.132	-301.410
Andele ultimo året	18.163.678	17.754.336

Tactical Asset Allocation Sverige - Accumulating KL

Tactical Asset Allocation Sverige, klass SEK W

Profil	Formuefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Aktier 78,8%	Sharpe Ratio 0,65
Akkumulerende	Obligationer 11,4%	Standardafvigelse 7,10
Introduceret: Oktober 2020	Øvrige 9,9%	
Risikoindikator [1-7]: 3		
Intet benchmark		
Fondskode: DK0061287505		
Portefoljerådgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	3,11	0,68
Indre værdi [SEK pr. andel]	121,65	110,34
Nettoresultat [t.SEK]	65.937	10.420
Administrationsomkostninger [pct.]	0,50	0,50
Investorerne formue [t.SEK]	2.209.622	1.798.050
Antal andele	18.163.678	16.295.834
Stykstørrelse i SEK	100	100

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

US High Yield Bonds - Akkumulerende, klasse DKK W h

US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h

US High Yield Bonds, klass SEK W h

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	55.511	62.147
Kursgevinster og -tab	-57.314	25.492
Administrationsomkostninger	-7.110	-8.715
Resultat før skat	-8.913	78.924
Skat	-166	-42
Halvårets nettoresultat	-9.079	78.881

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	90.265	115.599
Obligationer	1.621.010	1.773.459
Afledte finansielle instrumenter	720	254
Andre aktiver	27.169	28.978
Aktiver	1.739.165	1.918.289
Passiver		
1 Investorerne formue	1.692.056	1.910.051
Afledte finansielle instrumenter	29.540	6.939
Anden gæld	17.569	1.298
Passiver	1.739.165	1.918.289

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	18.226.360	1.910.051	22.434.108	2.297.694
Emissioner i året	2.144.023	238.753	3.321.416	327.421
Indløsninger i året	-3.863.961	-448.970	-7.529.163	-855.865
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.301	0	3.193
Overførsel af periodens resultat	0	-9.079	0	137.607
Investorerne formue i alt	16.506.422	1.692.056	18.226.360	1.910.051

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	23,7	29,0
§144a - Nyemitterede	72,1	63,8
Øvrige finansielle instrumenter	-1,7	-0,3
Finansielle instrumenter i alt	94,1	92,5
Øvrige aktiver og passiver	5,9	7,5
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.

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL

	US High Yield Bonds - Akkumulerende, klasse DKK W h		US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h		US High Yield Bonds, klass SEK W h	
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	3.017	51.599	1.340	7.288	3.595	17.730
Klassespecifikke transaktioner:						
Terminsförretninger	0	0	500	383	-10.422	10.596
Administrationsomkostninger	-4.222	-6.094	-773	-758	-2.115	-1.862
Klassens resultat	-1.205	45.505	1.067	6.913	-8.942	26.463
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	23,7	29,0	23,7	29,0	23,7	29,0
§ 144a - Nyemitterede	72,1	63,8	72,1	63,8	72,1	63,8
Øvrige finansielle instrumenter	-1,7	-0,3	-1,7	-0,3	-1,7	-0,3
Finansielle instrumenter i alt	94,1	92,5	94,1	92,5	94,1	92,5
Øvrige aktiver og passiver	5,9	7,5	5,9	7,5	5,9	7,5
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
Investorerens formue primo	1.173.499	1.666.946	195.827	190.460	540.725	440.288
Emissioner i året	186.128	194.228	1	566	52.624	132.627
Indløsninger i året	-391.157	-761.095	-1.225	-6.916	-56.588	-87.854
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.177	2.795	2	21	123	377
Overførsel af periodens resultat	-1.205	70.625	1.067	11.695	-8.942	55.286
Investorerens formue ultimo	968.443	1.173.499	195.672	195.827	527.941	540.725
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	9.380.097	14.089.633	2.214.816	2.288.598	6.631.447	6.055.877
Emissioner i året	1.500.031	1.608.120	6	6.577	643.986	1.706.719
Indløsninger i året	-3.161.519	-6.317.656	-13.813	-80.358	-688.629	-1.131.149
Andele ultimo året	7.718.609	9.380.097	2.201.009	2.214.816	6.586.804	6.631.447

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL

US High Yield Bonds - Akkumulerende, klasse DKK W h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,47
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,82
Introduceret: September 2013			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	Standardafvigelse	4,35
Benchmark: Bloomberg US Corp. high yield	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,21
2% Issuer Capped Index hedged to DKK	5 - 7 år	Tracking error	0,74
Fondskode: DK0060507192	7 - 10 år	Information Ratio	-1,96
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	0,29	3,46
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,85	3,49
Indre værdi [DKK pr. andel]	125,47	122,41
Nettoresultat [t.DKK]	-1.205	45.505
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	968.443	1.156.849
Antal andele	7.718.609	9.450.694
Stykstørrelse i DKK	100	100

US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h

Profil	Varigheder	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	Sharpe Ratio	0,55
Akkumulerende	0.5 - 1 år	Sharpe Ratio (benchm.)	0,90
Introduceret: Marts 2023			
Risikoindikator [1-7]: 2	1 - 3 år	Standardafvigelse	4,35
Benchmark: Bloomberg US Corp. high yield	3 - 5 år	Standardafvigelse (benchm.)	4,20
2% Issuer Capped Index hedged to EUR	5 - 7 år	Tracking error	0,75
Fondskode: DK0062263299	7 - 10 år	Information Ratio	-1,96
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	10+ år		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	0,47	3,63
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	1,04	3,64
Indre værdi [EUR pr. andel]	11,89	11,56
Nettoresultat [t.DKK]	1.067	6.913
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	195.672	194.251
Antal andele	2.201.009	2.251.410
Stykstørrelse i EUR	10	10

US High Yield Bonds - Akkumulerende KL

US High Yield Bonds, klass SEK Wh

Profil	Varigheder		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	- 0.5 år	11,0%	Sharpe Ratio	0,52
Akkumulerende	0.5 - 1 år	5,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,84
Introduceret: Marts 2023	1 - 3 år	44,0%	Standardafvigelse	4,28
Risikoindikator [1-7]: 2	3 - 5 år	30,6%	Standardafvigelse (benchm.)	4,17
Benchmark: Bloomberg US Corp. high yield	5 - 7 år	6,2%	Tracking error	0,68
2% Issuer Capped Index hedged to SEK	7 - 10 år	1,6%	Information Ratio	-1,99
Fondscode: DK0062263109	10+ år	1,6%		
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 SEK [pct.]	0,38	3,54
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	0,86	3,58
Indre værdi [SEK pr. andel]	118,65	115,49
Nettoresultat [t.DKK]	-8.942	26.463
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerens formue [t.DKK]	527.941	474.235
Antal andele	6.586.804	6.157.196
Styketørrelse i SEK	100	100

US High Yield Bonds KL

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	15.720	12.578
Kursgevinster og -tab	-11.848	3.727
Administrationsomkostninger	-2.038	-1.746
Resultat før skat	1.835	14.559
Skat	-70	-12
Halvårets nettoresultat	1.765	14.547

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	25.916	29.313
Obligationer	489.089	485.711
Afledte finansielle instrumenter	172	34
Andre aktiver	7.992	7.913
Aktiver	523.170	522.972
Passiver		
1 Investorerne formue	511.295	520.737
Afledte finansielle instrumenter	5.024	1.879
Anden gæld	6.851	356
Passiver	523.170	522.972

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	48.276	520.737	42.682	436.103
Udlodning fra sidste år vedr. cirkulerende beviser	0	-55.517	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.179	0	0
Emissioner i året	6.173	60.907	8.453	89.249
Indløsninger i året	-1.602	-15.504	-2.859	-29.798
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	87	0	301
Foreslået udlodning	0	0	0	55.517
Overførsel af periodens resultat	0	7.394	0	-31.055
Overført til udlodning næste år	0	-5.629	0	419
Investorerne formue i alt	52.847	511.295	48.276	520.737

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	27,5	31,5
§144a - Nyemitterede	68,2	61,8
Øvrige finansielle instrumenter	-0,9	-0,4
Finansielle instrumenter i alt	94,7	92,9
Øvrige aktiver og passiver	5,3	7,1
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.]	0,37	3,34
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,85	3,49
Indre værdi [DKK pr. andel]	9.675,01	10.558,82
Nettoresultat [t.DKK]	1.765	14.547
Administrationsomkostninger [pct.]	0,80	0,80
Investorerne formue [t.DKK]	511.295	468.780
Antal andele	52.847	44.397
Stykstørrelse i DKK	10.000	10.000

Varigheder	
- 0.5 år	10,0%
0.5 - 1 år	5,1%
1 - 3 år	43,4%
3 - 5 år	29,9%
5 - 7 år	8,3%
7 - 10 år	1,5%
10+ år	1,6%

Negletal for risiko	
Sharpe Ratio	0,48
Sharpe Ratio (benchm.)	0,82
Standardafvigelse	4,36
Standardafvigelse (benchm.)	4,21
Tracking error	0,82
Information Ratio	-1,71

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/andels- klasser startet i løbet af andet halvår 2025 vises sammenligningstal fra årsrapporten for 2025, hvor "administrationsomkostninger i pct." er omregnet til helårsbasis.

Investeringsforeningen
Danske Invest Select
Bernstorffsgade 40
1577 København V

www.danskeinvest.dk

danskeinvest@danskeinvest.com