

Halvårsrapport 2024

Investeringsforeningen Danske Invest Index



Investeringsforeningen Danske Invest Index

CVR-nr. 36 54 06 72

Bernstorffsgade 40

1577 København V

Telefon 33 33 71 71

www.danskeinvest.dk

danskeinvest@danskeinvest.com

Bestyrelse

Advokat Bo Hølse, formand,

Direktør Birgitte Brinch Madsen, næstformand

Direktør Jeanette Fangel Løgstrup

Direktør Jan Madsen

Professor Michael Svarer

Direktion

Danske Invest Management A/S

Administrerende direktør Robert Bruun Mikkelstrup

Vicedirektør Morten Rasten

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Depotselskab

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

CVR-nr. 39 96 62 63

Indhold

Ledelsesberetning

Udviklingen i første halvår 2024 5

Påtegninger

Ledespåtegning 7

Regnskaber

Afdelingernes halvårsregnskaber 8

Fælles noter

Anvendt regnskabspraksis 56

Supplerende oplysninger om anvendelse af derivater 57

Oversigt over afdelinger og tilhørende andelsklasser

8	Afdeling/andelsklasse Europe Restricted - Accumulating KL Europe Restricted – Akkumulerende, klasse DKK Europe Restricted – Akkumulerende, klasse DKK W Europe Restricted, osuuslaji EUR W Europe Restricted, klasse NOK Europe Restricted, klasse NOK W Europe Restricted, klass SEK Europe Restricted, klass SEK Y Europe Restricted, klass SEK W	38	Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted – Accumulating KL Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted – Akkumulerende klasse DKK Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted – Akkumulerende klasse DKK W Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, osuuslaji EUR W Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klasse NOK W Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK Y Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK W
15	Global AC Restricted - Accumulating KL Global AC Restricted – Akkumulerende, klasse DKK Global AC Restricted – Akkumulerende, klasse DKK W Global AC Restricted, osuuslaji EUR W Global AC Restricted, klasse NOK Global AC Restricted, klasse NOK W Global AC Restricted, klass SEK W	44	Sweden Restricted – Accumulating KL Sweden Restricted, klass SEK Y Sweden Restricted, klass SEK W
21	Global Emerging Markets Restricted – Accumulating KL Global Emerging Markets Restricted – Akkumulerende, klasse DKK Global Emerging Markets Restricted – Akkumulerende, klasse DKK W Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W Global Emerging Markets Restricted, klass SEK Global Emerging Markets Restricted, klass SEK Y Global Emerging Markets Restricted, klass SEK W	47	USA Restricted – Accumulating KL USA Restricted – Akkumulerende, klasse DKK USA Restricted – Akkumulerende, klasse DKK W USA Restricted, osuuslaji EUR W USA Restricted, osuuslaji EUR W h USA Restricted, klasse NOK USA Restricted, klasse NOK W USA Restricted, klass SEK Y USA Restricted, klass SEK USA Restricted, klass SEK W
28	Japan Restricted – Accumulating KL Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W Japan Restricted, osuuslaji EUR W Japan Restricted, klasse NOK Japan Restricted, klasse NOK W Japan Restricted, klass SEK Japan Restricted, klass SEK Y Japan Restricted, klass SEK W		
35	Norway Restricted – Accumulating KL Norway Restricted, klasse NOK Norway Restricted, klasse NOK W		

Udviklingen i første halvår 2024

Investeringsforeningen Danske Invest Index består udelukkende af passivt styrede afdelinger og andelsklasser, der investerer i aktier fra et bredt udvalg af geografiske områder.

Ønsker man som investor at investere i aktivt styrede afdelinger og andelsklasser, findes der et bredt udvalg af sådanne i foreningens to søsterforeninger: Investeringsforeningen Danske Invest og Investeringsforeningen Danske Invest Select.

Markedsudviklingen

Første halvår af 2024 bød på solide, positive afkast på aktiemarkederne, mens afkastene fra obligationer som følge af rentestigninger var mere moderate og i enkelte tilfælde negative.

Den positive udvikling for aktiemarkederne skyldes først og fremmest, at den globale økonomiske vækst fortsatte med at udvikle sig rigtig fornuftigt, hvilket var med til at understøtte virksomhedernes indtjening. Samtidig fik vi en mere bredt funderet vækst, hvor det ikke længere kun var den stærke amerikanske økonomi, der trak læsset. Europa kom også lidt op i omdrejninger efter et dårligt 2023, uden dog at være på højde med væksten i USA. Blandt andet viste det europæiske arbejdsmarked stor styrke. Antallet af arbejdsløse i euroområdet faldt til omkring 11 millioner, hvilket er det laveste niveau i hele euroområdets 25-årige historie. Trods et kinesisk boligmarked i fortsat dyb krise lå den økonomiske vækst i Kina også på et fornuftigt niveau, der måske nok var lavt i et historisk perspektiv, men fortsat med højere vækstrater end i både Europa og USA.

Amerikanske aktier gav de højeste afkast i første halvår og blev i høj grad trukket op af stærke afkast fra en række af verdens største teknologiselskaber, der vægter tungt på det amerikanske aktiemarked. Efter en rigtig god start på året tabte europæiske aktier lidt af pusten mod slutningen af første halvår, hvor de haltede efter amerikanske aktier. Det skyldtes ikke mindst den overraskende udskrivelse af parlamentsvalg i Frankrig, der skabte stor usikkerhed om kursen for den franske økonomi – en af Europas største økonomier. Det forplantede sig til aktiemarkederne, hvor især franske aktier faldt markant. Ikke desto mindre leverede europæiske

aktier fortsat solide, positive afkast i første halvår, hvilket også var tilfældet for japanske aktier, kinesiske aktier samt emerging markets-aktier.

Ser vi på obligationsmarkederne, lå renterne ved udgangen af første halvår lidt højere end ved årsskiftet – og stigende renter er ensbetydende med faldende obligationskurser. Som investor i obligationer får man foruden potentielle kursgevinster eller kursfald også et afkast i form af løbende rentebetalinger, men obligationskursfaldene i første halvår udhulede i vidt omfang værdien af disse rentebetalinger. Derfor var de samlede afkast fra obligationer generelt beskedne.

Det var fortsat inflationen, der var med til at holde renterne højere, end vi forventede ved årsskiftet. Selv om pilen generelt peger den rigtige vej for inflationen – nemlig nedad – aftog inflationen i langsommere tempo end håbet.

Det betyder også, at centralbankerne var forsigtige med at sætte renterne ned af frygt for at stimulere den økonomiske aktivitet for meget og sende inflationen i vejret igen. I første halvår af 2024 fik vi en enkelt nedsættelse fra Den Europæiske Centralbank og ingen fra centralbanken i USA.

Rentestigningerne i løbet af første halvår gav størst kurstab for obligationer med høj varighed – dvs. obligationer med lange løbetider. Derfor gav korte stats- og realkreditobligationer et højere afkast end lange stats- og realkreditobligationer, der endte halvåret med et beskedent negativt afkast. Ser vi på virksomhedsobligationer, gav high yield et højere afkast end investment grade, da high yield generelt også er kendetegnet ved lavere varighed end investment grade og dertil højere løbende rentebetalinger. Inden for emerging markets-obligationer gav obligationer udstedt i lokal valuta et negativt afkast som følge af valutakurstab, mens obligationer udstedt i hård valuta som fx dollar gav et moderat, positivt afkast.

Forventninger til 2. halvår 2024

2. halvår af 2024 er kommet skidt fra start for aktiemarkederne, mens det modsatte har været tilfældet for obligationsmarkederne.

På aktiemarkederne har en række skuffende økonomiske nøgletal ført til frygt for recession i USA, og samtidig har der været en stigende bekymring for, om mange teknologiselskaber overinvesterer i kunstig intelligens i øjeblikket uden udsigt til en fornuftig forrentning af deres investeringer. Det har i juli og august været med til at udløse perioder med nervøsitet og markante kursfald, selv om aktiemarkederne dog siden har hentet en del af det tabte.

På obligationsmarkederne har vi til gengæld set betydelige rentefald og dermed markante kursgevinster på obligationer. Her har den svagere

økonomiske udvikling givet forventninger om mere afdæmpet inflation samt flere og hurtigere rentenedsættelser fra centralbankerne end tidligere antaget.

Vi ser dog ikke en amerikansk recession som det mest sandsynlige scenarie for 2. halvår. Vi forventer en blød landing, hvilket betegner et scenarie med lavere inflation og vækst – men ikke så lav vækst, at det fører til en stor stigning i arbejdsløsheden. Både i Europa og USA er økonomierne overordnet set fortsat præget af solide arbejdsmarkeder med meget lav ledighed, hvilket også er med til at understøtte privatforbruget.

Udviklingen på aktiemarkederne i resten af 2. halvår vil i høj grad afhænge af, om og hvor længe frygten for recession bliver ved med at være det dominerende tema – samt naturligvis om fremtidige økonomiske nøgletal giver yderligere næring til recessionsfrygten. Vi forventer ikke en hurtig tilbagevenden til 1. halvårs rekordniveauer i aktiekurserne, da indprisningen af risikoen for en hård opbremsning i økonomien kan præge aktiemarkederne et godt stykke tid. Men baseret på vores antagelse om en blød landing i økonomien forventer vi en positiv afkastudvikling på aktiemarkedet i den resterende del af 2. halvår.

Med de betydelige rentefald hen over sommeren ser vi begrænset potentiale for yderligere rentefald og dermed yderligere kursstigninger på obligationer i resten af 2. halvår. Her ser vi større sandsynlighed for, at renterne vil stige lidt igen frem mod udgangen af 2024.

Formueudvikling og nettosalg

Formuen i Investeringsforeningen Danske Invest Index var 28,4 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod en formue på 30,6 mia. kr. ultimo 2023. Nettosalget af investeringsbeviser beløb sig i første halvår 2024 til -6,0 mia. kr., og halvårets resultat blev 3,9 mio. kr.

Andelsklasser

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

Relevante vedtægtsændringer fra den ekstraordinære generalforsamling d. 23. januar 2024

På den ekstraordinære generalforsamling d. 23. januar 2024 blev det vedtaget at introducere muligheden for at anvende en nominee-struktur, hvorved forstås, at de underliggende ejere af investeringsforeningsbeviser er registreret i nomineeens bøger og ikke i foreningens ejerbog. Formålet var at sikre muligheden for at introducere en forenklet model for distribution og opbevaring af andelsklasser i investeringsforeningen. Denne løsning anses også for at være i overensstemmelse med nordisk markedspraksis.

Ændringen er godkendt af Finanstilsynet d. 16. april 2024 og blev implementeret i juni 2024.

Værdipapirudlån

Foreningen har ikke foretaget aktieudlån i første halvår 2024. 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 2024.

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 V, den 27. august 2024

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

Europe Restricted - Accumulating KI

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK
 Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W
 Europe Restricted, osuuslaji EUR W
 Europe Restricted, klasse NOK
 Europe Restricted, klasse NOK W
 Europe Restricted, klass SEK
 Europe Restricted, klass SEK Y
 Europe Restricted, 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 termisforretninger 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	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	57.936	60.348
Kursgevinster og -tab	208.122	259.303
Administrationsomkostninger	-3.408	-3.234
Resultat før skat	262.650	316.416
Skat	-923	2.849
Halvårets nettoresultat	261.727	319.265

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	4.464	3.132
Kapitalandele	2.465.083	2.771.465
Andre aktiver	22.510	18.573
Aktiver	2.492.057	2.793.169
Passiver		
1 Investorerernes formue	2.490.003	2.792.343
Anden gæld	2.054	826
Passiver	2.492.057	2.793.169

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerernes formue				
Investorerernes formue primo	24.177.687	2.792.343	24.808.345	2.444.009
Emissioner i året	6.983.170	861.210	5.629.511	604.688
Indløsninger i året	-11.828.826	-1.427.356	-6.260.169	-714.299
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.079	0	454
Overførsel af periodens resultat	0	261.727	0	457.491
Investorerernes formue i alt	19.332.031	2.490.003	24.177.687	2.792.343

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	99,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,0	99,3
Øvrige aktiver og passiver	1,0	0,7
I alt	100,0	100,0

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

Europe Restricted - Accumulating KI

	Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Europe Restricted, osuuslaji EUR W		Europe Restricted, klasse NOK	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.987	3.777	66.362	79.823	95.831	139.844	10.905	7.906
Klassenspecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-72	-55	-845	-689	-1.192	-1.426	-172	-107
Klassens resultat	3.915	3.722	65.517	79.134	94.639	138.418	10.733	7.799
Klassens finansielle poster i pct.								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	99,1	98,7	99,1	98,7	99,1	98,7	99,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,0	99,3	99,0	99,3	99,0	99,3	99,0	99,3
Øvrige aktiver og passiver	1,0	0,7	1,0	0,7	1,0	0,7	1,0	0,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	37.038	27.947	629.644	688.403	1.096.247	1.025.832	95.341	55.996
Emissioner i året	7.613	7.868	133.691	128.670	50.249	114.633	42.694	65.610
Indløsninger i året	-813	-4.372	-194.754	-297.468	-348.719	-238.111	-14.069	-38.410
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	18	9	416	84	282	69	81	10
Overførsel af periodens resultat	3.915	5.587	65.517	109.956	94.639	193.825	10.733	12.135
Investorerens formue ultimo	47.771	37.038	634.514	629.644	892.699	1.096.247	134.780	95.341
Antal andele								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	269.634	241.151	4.447.796	5.769.725	10.377.847	11.521.765	866.514	603.525
Emissioner i året	51.620	61.483	907.864	977.528	438.036	1.186.150	363.665	636.370
Indløsninger i året	-6.000	-33.000	-1.294.576	-2.299.457	-3.158.764	-2.330.068	-119.988	-373.381
Andele ultimo året	315.254	269.634	4.061.084	4.447.796	7.657.119	10.377.847	1.110.191	866.514

Europe Restricted - Accumulating KI

	Europe Restricted, klasse NOK W		Europe Restricted, klasse SEK		Europe Restricted, klasse SEK Y		Europe Restricted, klasse SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	30.11-31.12.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	12.624	14.400	2.057	1.541	546	256	72.822	75.209
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-173	-141	-41	-28	-18	-3	-893	-789
Klassens resultat	12.451	14.259	2.016	1.514	528	253	71.929	74.419
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	99,1	98,7	99,1	98,7	99,1	98,7	99,1
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,0	99,3	99,0	99,3	99,0	99,3	99,0	99,3
Øvrige aktiver og passiver	1,0	0,7	1,0	0,7	1,0	0,7	1,0	0,7
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	106.384	109.959	18.668	10.571	5.215	0	803.806	525.302
Emissioner i året	123.781	20.177	16.924	9.186	26	4.967	486.230	253.577
Indløsninger i året	-74.258	-42.291	-3.629	-3.400	0	0	-791.115	-90.247
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	316	4	38	11	0	-5	928	273
Overførsel af periodens resultat	12.451	18.535	2.016	2.300	528	253	71.929	114.900
Investorerens formue ultimo	168.674	106.384	34.017	18.668	5.769	5.215	571.778	803.806
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	844.996	1.036.251	195.168	130.997	76.170	0	7.099.563	5.504.931
Emissioner i året	928.004	171.238	162.095	102.741	343	76.170	4.131.544	2.417.832
Indløsninger i året	-559.074	-362.493	-35.061	-38.570	0	0	-6.655.364	-823.200
Andele ultimo året	1.213.925	844.996	322.202	195.168	76.513	76.170	4.575.743	7.099.563

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Frankrig	Sharpe Ratio	0,34
Akkumulerende	Storbritannien	Sharpe Ratio (benchm.)	0,33
Introduceret: Marts 2020	Schweiz	Standardafvigelse	14,81
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	14,60
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Danmark	Tracking error	0,79
Fondskode: DK0061269602	Spanien	Information Ratio	0,29
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	Active share	11,38
	Sverige		
	Italien		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	10,31	13,23
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,20	12,70
Indre værdi [DKK pr. andel]	151,53	131,23
Nettoresultat [t.DKK]	3.915	3.722
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	47.771	33.824
Antal andele	315.254	257.751
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Frankrig	Sharpe Ratio	0,35
Akkumulerende	Storbritannien	Sharpe Ratio (benchm.)	0,33
Introduceret: April 2015	Schweiz	Standardafvigelse	14,81
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	14,60
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Danmark	Tracking error	0,79
Fondskode: DK0060607570	Spanien	Information Ratio	0,43
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	Active share	11,38
	Sverige		
	Italien		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	10,37	13,29
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,20	12,70
Indre værdi [DKK pr. andel]	156,24	135,17
Nettoresultat [t.DKK]	65.517	79.134
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	634.514	523.193
Antal andele	4.061.084	3.870.691
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Frankrig	Sharpe Ratio	0,35
Akkumulerende	Storbritannien	Sharpe Ratio (benchm.)	0,34
Introduceret: April 2015	Schweiz	Standardafvigelse	14,77
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	14,55
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index incl. net dividends measured in EUR	Danmark	Tracking error	0,79
Fondskode: DK0060609006	Spanien	Information Ratio	0,43
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	Active share	11,38
	Sverige		
	Italien		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	10,32	13,14
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	10,16	12,55
Indre værdi [EUR pr. andel]	15,63	13,55
Nettoresultat [t.DKK]	94.639	138.418
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	892.699	1.180.804
Antal andele	7.657.119	11.706.769
Stykestørrelse i EUR	10	10

Europe Restricted, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Frankrig	Sharpe Ratio	0,59
Akkumulerende	Storbritannien	Sharpe Ratio (benchm.)	0,57
Introduceret: April 2018	Schweiz	Standardafvigelse	13,39
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	13,27
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Danmark	Tracking error	0,80
Fondskode: DK0060954964	Spanien	Information Ratio	0,33
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	Active share	11,38
	Sverige		
	Italien		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	12,19	25,76
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,06	25,13
Indre værdi [NOK pr. andel]	185,77	164,96
Nettoresultat [t.DKK]	10.733	7.799
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	134.780	88.386
Antal andele	1.110.191	841.090
Stykestørrelse i NOK	100	100

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Frankrig	Sharpe Ratio	0,59
Akkumulerende	Storbritannien	Sharpe Ratio (benchm.)	0,57
Introduceret: April 2015	Schweiz	Standardafvigelse	13,38
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	13,27
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Danmark	Tracking error	0,79
Fondskode: DK0060607653	Spanien	Information Ratio	0,44
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	Active share	11,38
	Sverige		
	Italien		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	12,22	25,79
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,06	25,13
Indre værdi [NOK pr. andel]	212,62	188,71
Nettoresultat [t.DKK]	12.451	14.259
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	168.674	115.670
Antal andele	1.213.925	962.211
Stykstørrelse i NOK	100	100

Europe Restricted, klass SEK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Frankrig	Sharpe Ratio	0,65
Akkumulerende	Storbritannien	Sharpe Ratio (benchm.)	0,64
Introduceret: November 2020	Schweiz	Standardafvigelse	13,03
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	12,90
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Danmark	Tracking error	0,80
Fondskode: DK0061270295	Spanien	Information Ratio	0,33
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	Active share	11,38
	Sverige		
	Italien		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	12,49	19,84
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	12,32	19,27
Indre værdi [SEK pr. andel]	160,69	144,62
Nettoresultat [t.DKK]	2.016	1.514
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	34.017	18.052
Antal andele	322.202	197.551
Stykstørrelse i SEK	100	100

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted, klass SEK Y

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	Frankrig	19,3%	Active share	11,38
Akkumulerende	Storbritannien	16,5%		
Introduceret: November 2023	Schweiz	15,3%		
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	14,0%		
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Danmark	8,7%		
Fondskode: DK0062613022	Spanien	6,3%		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	5,6%		
	Sverige	4,2%		
	Italien	3,9%		
	Øvrige	6,2%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	31.12.2023
Afkast i SEK [pct.]	12,24	1,65
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	12,32	1,71
Indre værdi [SEK pr. andel]	114,75	102,24
Nettoresultat [t.DKK]	528	253
Administrationsomkostninger [pct.]	0,67	0,67
Investorerens formue [t.DKK]	5.769	5.215
Antal andele	76.513	76.170
Stykstørrelse i SEK	100	100

Europe Restricted, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	Frankrig	19,3%	Sharpe Ratio	0,66
Akkumulerende	Storbritannien	16,5%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,64
Introduceret: April 2015	Schweiz	15,3%	Standardafvigelse	13,03
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	14,0%	Standardafvigelse (benchm.)	12,90
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Danmark	8,7%	Tracking error	0,79
Fondskode: DK0060608974	Spanien	6,3%	Information Ratio	0,45
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Holland	5,6%	Active share	11,38
	Sverige	4,2%		
	Italien	3,9%		
	Øvrige	6,2%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	12,48	19,90
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	12,32	19,27
Indre værdi [SEK pr. andel]	190,18	171,09
Nettoresultat [t.DKK]	71.929	74.419
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	571.778	694.717
Antal andele	4.575.743	6.426.353
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global AC Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Global AC Restricted, osuuslaji EUR W

Global AC Restricted, klasse NOK

Global AC Restricted, klasse NOK W

Global AC Restricted, 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	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	101.599	113.009
Kursgevinster og -tab	1.651.330	1.579.039
Administrationsomkostninger	-18.135	-16.221
Resultat før skat	1.734.793	1.675.827
Skat	-9.208	-9.037
Halvårets nettoresultat	1.725.586	1.666.789

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	0	10.449
Obligationer	77	87
Kapitalandele	11.370.812	9.203.114
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Andre aktiver	151.990	14.619
Aktiver	11.522.879	9.228.269
Passiver		
1 Investorernes formue	11.369.221	9.221.370
Anden gæld	153.658	6.899
Passiver	11.522.879	9.228.269

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	53.999.456	9.221.370	74.772.751	10.354.938
Emissioner i året	14.414.628	2.297.516	20.455.781	2.997.430
Indløsninger i året	-9.452.986	-1.879.424	-41.229.075	-6.334.649
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	4.173	0	5.433
Overførsel af periodens resultat	0	1.725.586	0	2.198.218
Investoreernes formue i alt	58.961.098	11.369.221	53.999.456	9.221.370

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	1,7	1,4
Finansielle instrumenter i alt	100,0	99,8
Øvrige akiver og passiver	0,0	0,2
I alt	100,0	100,0

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

Global AC Restricted - Accumulating KL

	Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Global AC Restricted, osuuslaji EUR W		Global AC Restricted, klasse NOK	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	580.161	276.176	560.350	497.835	17.046	9.113	331.107	352.966
Klassenspecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-7.084	-3.197	-5.041	-4.424	-156	-80	-3.561	-3.761
Klassens resultat	573.077	272.979	555.309	493.411	16.890	9.033	327.546	349.205
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	98,4	98,3	98,4	98,3	98,4	98,3	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	1,7	1,4	1,7	1,4	1,7	1,4	1,7	1,4
Finansielle instrumenter i alt	100,0	99,8	100,0	99,8	100,0	99,8	100,0	99,8
Øvrige akiver og passiver	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	2.756.447	1.155.552	3.169.231	3.318.635	80.147	51.235	1.490.073	2.168.252
Emissioner i året	894.821	1.191.361	91.412	742.862	34.330	25.226	976.715	677.183
Indløsninger i året	-10.470	-19.246	-781.194	-1.571.613	-4.654	-9.890	-336.932	-1.792.159
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.079	995	851	1.427	41	24	1.295	1.087
Overførsel af periodens resultat	573.077	427.785	555.309	677.920	16.890	13.553	327.546	435.709
Investorerens formue ultimo	4.214.953	2.756.447	3.035.609	3.169.231	126.753	80.147	2.458.697	1.490.073
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	18.563.727	9.717.485	14.114.114	18.473.290	479.316	382.947	10.975.214	19.951.793
Emissioner i året	5.574.039	8.984.017	385.758	3.681.876	189.166	162.491	6.693.706	5.377.605
Indløsninger i året	-61.611	-137.775	-3.039.311	-8.041.052	-25.867	-66.123	-2.312.783	-14.354.184
Andele ultimo året	24.076.155	18.563.727	11.460.561	14.114.114	642.615	479.316	15.356.138	10.975.214

Global AC Restricted - Accumulating KL

	Global AC Restricted, klasse NOK W		Global AC Restricted, klass SEK W	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	122.159	99.434	132.898	447.486
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.078	-871	-1.215	-3.887
Klassens resultat	121.081	98.563	131.683	443.598
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	98,4	98,3	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	1,7	1,4	1,7	1,4
Finansielle instrumenter i alt	100,0	99,8	100,0	99,8
Øvrige akiver og passiver	0,0	0,2	0,0	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	705.314	608.149	1.020.157	3.053.115
Emissioner i året	4.124	160.304	296.115	200.494
Indløsninger i året	-86.701	-200.901	-659.473	-2.740.841
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	86	246	822	1.653
Overførsel af periodens resultat	121.081	137.516	131.683	505.735
Investorerens formue ultimo	743.905	705.314	789.305	1.020.157
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	4.004.090	4.315.339	5.862.995	21.931.896
Emissioner i året	21.380	978.426	1.550.578	1.271.366
Indløsninger i året	-445.325	-1.289.674	-3.568.089	-17.340.268
Andele ultimo året	3.580.146	4.004.090	3.845.484	5.862.995

Global AC Restricted - Accumulating KL

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	USA	68,4%	Sharpe Ratio	0,53
Akkumulerende	Japan	4,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,55
Introduceret: Marts 2020	Frankrig	2,7%	Standardafvigelse	15,25
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	2,4%	Standardafvigelse (benchm.)	15,17
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Taiwan	2,3%	Tracking error	0,22
Fondskode: DK0061269792	Hongkong	2,2%	Information Ratio	-1,20
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Schweiz	2,2%	Active share	8,82
	Canada	2,0%		
	Tyskland	2,0%		
	Øvrige	11,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	17,90	17,72
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	18,18	17,66
Indre værdi [DKK pr. andel]	175,07	139,99
Nettoresultat [t.DKK]	573.077	272.979
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	4.214.953	2.195.713
Antal andele	24.076.155	15.685.247
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	USA	68,4%	Sharpe Ratio	0,54
Akkumulerende	Japan	4,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,55
Introduceret: August 2015	Frankrig	2,7%	Standardafvigelse	15,25
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	2,4%	Standardafvigelse (benchm.)	15,17
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Taiwan	2,3%	Tracking error	0,22
Fondskode: DK0060607737	Hongkong	2,2%	Information Ratio	-0,70
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Schweiz	2,2%	Active share	8,82
	Canada	2,0%		
	Tyskland	2,0%		
	Øvrige	11,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	17,96	17,78
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	18,18	17,66
Indre værdi [DKK pr. andel]	264,87	211,58
Nettoresultat [t.DKK]	555.309	493.411
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	3.035.609	2.770.460
Antal andele	11.460.561	13.094.017
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global AC Restricted - Accumulating KL

Global AC Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	USA	68,4%	Sharpe Ratio	0,54
Akkumulerende	Japan	4,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,56
Introduceret: August 2015	Frankrig	2,7%	Standardafvigelse	15,21
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	2,4%	Standardafvigelse (benchm.)	15,15
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index incl. net dividends measured in EUR	Taiwan	2,3%	Tracking error	0,22
Fondskode: DK0060609279	Hongkong	2,2%	Information Ratio	-0,67
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Schweiz	2,2%	Active share	8,82
	Canada	2,0%		
	Tyskland	2,0%		
	Øvrige	11,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	17,92	17,62
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	18,14	17,51
Indre værdi [EUR pr. andel]	26,45	21,16
Nettoresultat [t.DKK]	16.890	9.033
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	126.753	58.271
Antal andele	642.615	369.812
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global AC Restricted, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	USA	68,4%	Sharpe Ratio	0,80
Akkumulerende	Japan	4,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,82
Introduceret: April 2018	Frankrig	2,7%	Standardafvigelse	13,66
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	2,4%	Standardafvigelse (benchm.)	13,58
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Taiwan	2,3%	Tracking error	0,22
Fondskode: DK0060955185	Hongkong	2,2%	Information Ratio	-0,95
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Schweiz	2,2%	Active share	8,82
	Canada	2,0%		
	Tyskland	2,0%		
	Øvrige	11,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	19,91	30,74
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	20,17	30,64
Indre værdi [NOK pr. andel]	245,00	200,88
Nettoresultat [t.DKK]	327.546	349.205
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	2.458.697	1.734.923
Antal andele	15.356.138	13.557.914
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global AC Restricted - Accumulating KL

Global AC Restricted, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	USA	68,4%	Sharpe Ratio	0,80
Akkumulerende	Japan	4,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,82
Introduceret: August 2015	Frankrig	2,7%	Standardafvigelse	13,66
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	2,4%	Standardafvigelse (benchm.)	13,58
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Taiwan	2,3%	Tracking error	0,22
Fondskode: DK0060607810	Hongkong	2,2%	Information Ratio	-0,70
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Schweiz	2,2%	Active share	8,82
	Canada	2,0%		
	Tyskland	2,0%		
	Øvrige	11,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	19,94	30,77
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	20,17	30,64
Indre værdi [NOK pr. andel]	317,96	260,55
Nettoresultat [t.DKK]	121.081	98.563
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	743.905	631.653
Antal andele	3.580.146	3.805.571
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global AC Restricted, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	USA	68,4%	Sharpe Ratio	0,84
Akkumulerende	Japan	4,3%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,85
Introduceret: August 2015	Frankrig	2,7%	Standardafvigelse	13,90
Risikoindikator [1-7]: 4	Storbritannien	2,4%	Standardafvigelse (benchm.)	13,84
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index inkl. nettoudbytter mål i SEK	Taiwan	2,3%	Tracking error	0,22
Fondskode: DK0060609196	Hongkong	2,2%	Information Ratio	-0,72
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Schweiz	2,2%	Active share	8,82
	Canada	2,0%		
	Tyskland	2,0%		
	Øvrige	11,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	20,22	24,65
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	20,45	24,53
Indre værdi [SEK pr. andel]	312,39	259,48
Nettoresultat [t.DKK]	131.683	443.598
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	789.305	1.134.906
Antal andele	3.845.484	6.922.033
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W

Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK

Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK Y

Global Emerging Markets Restricted, 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	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	57.065	64.905
Kursgevinster og -tab	231.750	-14.207
Administrationsomkostninger	-10.413	-7.521
Resultat før skat	278.402	43.176
Skat	-4.080	-5.747
Halvårets nettoresultat	274.322	37.430

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	7.748	8.558
Obligationer	0	17
Kapitalandele	4.519.040	4.583.805
Afledte finansielle instrumenter	547	547
Andre aktiver	14.863	7.378
Aktiver	4.542.198	4.600.305
Passiver		
1 Investorerne formue	4.536.944	4.598.061
Anden gæld	5.255	2.245
Passiver	4.542.198	4.600.305

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	44.846.202	4.598.061	32.166.238	3.618.457
Emissioner i året	5.074.612	510.727	37.354.832	3.779.469
Indløsninger i året	-8.388.833	-850.374	-24.674.868	-2.881.890
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	4.207	0	7.665
Overførsel af periodens resultat	0	274.322	0	74.361
Investorerne formue i alt	41.531.981	4.536.944	44.846.202	4.598.061

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,5	98,7
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	1,1
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,7
Øvrige akiver og passiver	0,4	0,3
I alt	100,0	100,0

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

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

	Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W		Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	51.648	601	67.991	28.033	40.446	4.906	2.526	7.702
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-1.712	-141	-1.856	-3.343	-1.137	-1.257	-133	-808
Klassens resultat	49.936	461	66.134	24.690	39.309	3.649	2.393	6.894
Klassens finansielle poster i pct.								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,5	98,7	98,5	98,7	98,5	98,7	98,5	98,7
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7
Øvrige akiver og passiver	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	754.002	50.136	1.126.110	1.618.747	725.993	585.561	97.941	462.853
Emissioner i året	689	704.581	118.306	1.365.726	34.434	225.835	140.188	206.835
Indløsninger i året	-4.497	-6.600	-215.859	-1.883.001	-118.909	-97.912	-211.870	-577.833
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	17	-174	1.099	4.141	447	341	1.148	1.334
Overførsel af periodens resultat	49.936	6.059	66.134	20.497	39.309	12.167	2.393	4.752
Investorerens formue ultimo	800.147	754.002	1.095.790	1.126.110	681.274	725.993	29.800	97.941
Antal andele								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	7.438.705	509.128	7.794.323	11.544.226	6.730.813	5.593.856	1.254.662	6.106.350
Emissioner i året	6.665	6.996.077	811.553	9.496.895	314.335	2.048.574	1.798.114	2.655.410
Indløsninger i året	-44.900	-66.500	-1.499.127	-13.246.798	-1.126.554	-911.616	-2.695.006	-7.507.098
Andele ultimo året	7.400.470	7.438.705	7.106.749	7.794.323	5.918.595	6.730.813	357.769	1.254.662

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

	Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W		Global Emerging Markets Restricted, klass SEK		Global Emerging Markets Restricted, klass SEK Y		Global Emerging Markets Restricted, klass SEK W	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	30.11-31.12.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.225	-2.535	1.849	436	51.049	16.627	66.002	5.807
Klassenspecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-140	-278	-62	-58	-3.630	-397	-1.742	-1.635
Klassens resultat	3.084	-2.813	1.787	377	47.418	16.230	64.260	4.172
Klassens finansielle poster i pct.								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,5	98,7	98,5	98,7	98,5	98,7	98,5	98,7
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7
Øvrige akiver og passiver	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	122.661	111.289	27.881	23.714	768.907	0	974.567	766.158
Emissioner i året	4.032	89.534	3.539	10.524	27.690	762.811	181.849	413.622
Indløsninger i året	-58.360	-76.773	-5.356	-7.041	-49.693	-11.183	-185.830	-221.547
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	209	243	23	13	254	1.049	1.010	717
Overførsel af periodens resultat	3.084	-1.633	1.787	671	47.418	16.230	64.260	15.618
Investorerens formue ultimo	71.625	122.661	27.874	27.881	794.576	768.907	1.035.857	974.567
Antal andele								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	1.082.291	1.011.759	391.419	342.678	11.440.373	0	8.713.617	7.058.241
Emissioner i året	36.089	765.121	49.265	148.448	407.463	11.609.675	1.651.128	3.634.632
Indløsninger i året	-526.209	-694.590	-73.825	-99.707	-736.723	-169.302	-1.686.489	-1.979.256
Andele ultimo året	592.171	1.082.291	366.858	391.419	11.111.113	11.440.373	8.678.255	8.713.617

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio	-0,50
Akkumulerende	Indien	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,45
Introduceret: Marts 2020	Taiwan	Standardafvigelse	14,66
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	Standardafvigelse (benchm.)	14,63
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Kina	Tracking error	0,61
Fondskode: DK0061269875	USA	Information Ratio	-1,21
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	Active share	9,07
	Brasilien		
	Saudi-Arabien		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	6,67	1,85
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,19	1,93
Indre værdi [DKK pr. andel]	108,12	100,29
Nettoresultat [t.DKK]	49.936	461
Administrationsomkostninger [pct.]	0,45	0,45
Investorerens formue [t.DKK]	800.147	67.521
Antal andele	7.400.470	673.248
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio	-0,50
Akkumulerende	Indien	Sharpe Ratio (benchm.)	-0,45
Introduceret: August 2015	Taiwan	Standardafvigelse	14,66
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	Standardafvigelse (benchm.)	14,63
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Kina	Tracking error	0,61
Fondskode: DK0060608032	USA	Information Ratio	-1,06
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	Active share	9,07
	Brasilien		
	Saudi-Arabien		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	6,72	1,90
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	7,19	1,93
Indre værdi [DKK pr. andel]	154,19	142,88
Nettoresultat [t.DKK]	66.134	24.690
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	1.095.790	1.902.344
Antal andele	7.106.749	13.314.303
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio -0,49
Akkumulerende	Indien	Sharpe Ratio (benchm.) -0,44
Introduceret: August 2015	Taiwan	Standardafvigelse 14,69
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	Standardafvigelse (benchm.) 14,67
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change Index incl. net dividends measured in EUR	Kina	Tracking error 0,61
Fondskode: DK0060609436	USA	Information Ratio -1,05
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	Active share 9,07
	Brasilien	
	Saudi-Arabien	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	6,68	1,77
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	7,15	1,81
Indre værdi [EUR pr. andel]	15,44	14,33
Nettoreultat [t.DKK]	39.309	3.649
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	681.274	754.575
Antal andele	5.918.595	7.074.063
Styketørrelse i EUR	10	10

Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio -0,31
Akkumulerende	Indien	Sharpe Ratio (benchm.) -0,26
Introduceret: April 2018	Taiwan	Standardafvigelse 14,42
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	Standardafvigelse (benchm.) 14,42
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Kina	Tracking error 0,61
Fondskode: DK0060955268	USA	Information Ratio -1,13
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	Active share 9,07
	Brasilien	
	Saudi-Arabien	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	8,50	13,11
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	8,99	13,18
Indre værdi [NOK pr. andel]	127,46	121,21
Nettoreultat [t.DKK]	2.393	6.894
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	29.800	228.940
Antal andele	357.769	2.964.902
Styketørrelse i NOK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Indien	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: August 2015	Taiwan	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Kina	Tracking error
Fondskode: DK0060608115	USA	Information Ratio
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	Active share
	Brasilien	
	Saudi-Arabien	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	8,52	13,14
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	8,99	13,18
Indre værdi [NOK pr. andel]	185,08	175,94
Nettoresultat [t.DKK]	3.084	-2.813
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	71.625	155.106
Antal andele	592.171	1.383.888
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Indien	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: Marts 2020	Taiwan	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Kina	Tracking error
Fondskode: DK0061270451	USA	Information Ratio
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	Active share
	Brasilien	
	Saudi-Arabien	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	8,71	7,79
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	9,24	7,88
Indre værdi [SEK pr. andel]	115,64	111,54
Nettoresultat [t.DKK]	1.787	377
Administrationsomkostninger [pct.]	0,45	0,45
Investorerens formue [t.DKK]	27.874	26.007
Antal andele	366.858	369.012
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK Y

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Active share
Akkumulerende	Indien	9,07
Introduceret: November 2023	Taiwan	
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Kina	
Fondskode: DK0062612990	USA	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	
	Brasilien	
	Saudi-Arabien	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	31.12.2023
Afkast i SEK [pct.]	8,44	-0,64
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	9,24	-0,48
Indre værdi [SEK pr. andel]	108,84	100,37
Nettoresultat [t.DKK]	47.418	16.230
Administrationsomkostninger [pct.]	0,95	0,95
Investorerens formue [t.DKK]	794.576	768.907
Antal andele	11.111.113	11.440.373
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Indien	-0,25
Introduceret: August 2015	Taiwan	Sharpe Ratio (benchm.)
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	-0,21
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Kina	Standardafvigelse
Fondskode: DK0060609352	USA	15,15
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sydafrika	Standardafvigelse (benchm.)
	Brasilien	15,11
	Saudi-Arabien	Tracking error
	Øvrige	0,61
		Information Ratio
		-1,10
		Active share
		9,07

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	8,77	7,84
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	9,24	7,88
Indre værdi [SEK pr. andel]	181,67	175,05
Nettoresultat [t.DKK]	64.260	4.172
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	1.035.857	987.980
Antal andele	8.678.255	8.932.369
Stykstørrelse i SEK	100	100

Japan Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK
 Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W
 Japan Restricted, osuuslaji EUR W
 Japan Restricted, klasse NOK
 Japan Restricted, klasse NOK W
 Japan Restricted, klass SEK
 Japan Restricted, klass SEK Y
 Japan Restricted, 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 termisforretninger 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	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.524	13.971
Kursgevinster og -tab	46.908	93.207
Administrationsomkostninger	-1.216	-1.479
Resultat før skat	55.215	105.699
Skat	-1.406	-2.082
Halvårets nettoresultat	53.810	103.617

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.142	2.916
Kapitalandele	820.988	1.067.590
Andre aktiver	2.176	838
Aktiver	829.306	1.071.344
Passiver		
1 Investorerernes formue	826.792	1.071.054
Anden gæld	2.514	290
Passiver	829.306	1.071.344

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerernes formue				
Investorerernes formue primo	10.287.871	1.071.054	12.535.608	1.170.342
Emissioner i året	1.098.724	118.048	1.452.216	138.627
Indløsninger i året	-3.861.138	-416.289	-3.699.953	-382.958
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	170	0	70
Overførsel af periodens resultat	0	53.810	0	144.974
Investorerernes formue i alt	7.525.458	826.792	10.287.871	1.071.054

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,7
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,7
Øvrige akiver og passiver	0,7	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.

Japan Restricted - Accumulating KL

	Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Japan Restricted, osuuslaji EUR W		Japan Restricted, klasse NOK	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.300	300	9.350	17.802	30.474	51.941	492	402
Klassenspecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-110	-14	-174	-245	-671	-727	-17	-7
Klassens resultat	2.190	286	9.176	17.557	29.803	51.214	476	395
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,7	99,3	99,7	99,3	99,7	99,3	99,7
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,7	99,3	99,7	99,3	99,7	99,3	99,7
Øvrige akiver og passiver	0,7	0,3	0,7	0,3	0,7	0,3	0,7	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	41.139	5.651	162.835	241.788	595.425	528.693	7.827	4.394
Emissioner i året	30.535	36.978	296	4.291	37.980	67.934	11.534	3.836
Indløsninger i året	0	-3.297	-53.382	-106.538	-206.592	-75.229	-422	-1.135
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	14	4	21	27	57	18	6	0
Overførsel af periodens resultat	2.190	1.802	9.176	23.267	29.803	74.010	476	732
Investorerne formue ultimo	73.878	41.139	118.946	162.835	456.673	595.425	19.420	7.827
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	338.449	52.719	1.360.851	2.293.499	6.004.836	6.051.593	80.614	51.327
Emissioner i året	238.298	315.053	2.500	38.520	363.760	742.090	113.158	41.822
Indløsninger i året	0	-29.323	-420.551	-971.168	-2.000.480	-788.847	-4.163	-12.535
Andele ultimo året	576.747	338.449	942.800	1.360.851	4.368.116	6.004.836	189.609	80.614

Japan Restricted - Accumulating KL

	Japan Restricted, klasse NOK W		Japan Restricted, klass SEK		Japan Restricted, klass SEK Y		Japan Restricted, klass SEK W	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	29.3-30.6.2023	1.1-30.6.2024	30.11-31.12.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.637	3.419	539	282	290	245	9.944	30.950
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-35	-48	-19	-5	-19	-3	-172	-433
Klassens resultat	1.602	3.371	520	278	271	242	9.772	30.516
Klassens finansielle poster i pct.								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,7	99,3	99,7	99,3	99,7	99,3	99,7
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,7	99,3	99,7	99,3	99,7	99,3	99,7
Øvrige akiver og passiver	0,7	0,3	0,7	0,3	0,7	0,3	0,7	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	30.356	47.782	8.268	0	5.207	0	219.997	342.034
Emissioner i året	5.148	3.074	11.362	7.687	26	4.967	21.166	9.860
Indløsninger i året	-10.335	-25.001	-8.625	-22	0	0	-136.933	-171.736
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	7	8	-2	0	-2	57	16
Overførsel af periodens resultat	1.602	4.494	520	605	271	242	9.772	39.824
Investorerens formue ultimo	26.778	30.356	11.533	8.268	5.505	5.207	114.059	219.997
Antal andele								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	242.075	432.486	114.185	0	76.170	0	2.070.692	3.653.983
Emissioner i året	38.720	26.046	150.383	114.514	367	76.170	191.538	98.001
Indløsninger i året	-78.257	-216.458	-113.409	-329	0	0	-1.244.278	-1.681.292
Andele ultimo året	202.538	242.075	151.160	114.185	76.537	76.170	1.017.952	2.070.692

Japan Restricted - Accumulating KL

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: Marts 2020	Varige forbrugsgoder/service	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Sundhed	Tracking error
Fondscode: DK0061269958	Communication Services	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	Active share
	Ejendomsselskaber	
	Råvarer	
		0,05
		0,11
		12,74
		12,79
		0,31
		-2,30
		6,66

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	5,38	9,20
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	6,44	9,52
Indre værdi [DKK pr. andel]	128,10	117,06
Nettoresultat [t.DKK]	2.190	286
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	73.878	20.071
Antal andele	576.747	171.456
Stykstørrelse i DKK	100	100

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: September 2018	Varige forbrugsgoder/service	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Sundhed	Tracking error
Fondscode: DK0061077104	Communication Services	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	Active share
	Ejendomsselskaber	
	Råvarer	
		0,06
		0,11
		12,74
		12,79
		0,31
		-1,96
		6,66

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	5,44	9,25
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	6,44	9,52
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,16	115,18
Nettoresultat [t.DKK]	9.176	17.557
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	118.946	188.019
Antal andele	942.800	1.632.414
Stykstørrelse i DKK	100	100

Japan Restricted - Accumulating KL

Japan Restricted, osuustaji EUR W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio 0,07
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.) 0,11
Introduceret: April 2015	Varige forbrugsgoder/service	Standardafvigelse 12,75
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	Standardafvigelse (benchm.) 12,79
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index incl. net dividends measured in EUR	Sundhed	Tracking error 0,31
Fondskode: DK0060609782	Communication Services	Information Ratio -1,97
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	Active share 6,66
	Ejendomsselskaber	
	Råvarer	2,1%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	5,39	9,11
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	6,40	9,38
Indre værdi [EUR pr. andel]	14,02	12,82
Nettoresultat [t.DKK]	29.803	51.214
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	456.673	609.767
Antal andele	4.368.116	6.388.468
Stykstørrelse i EUR	10	10

Japan Restricted, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio 0,28
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.) 0,33
Introduceret: April 2018	Varige forbrugsgoder/service	Standardafvigelse 12,50
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	Standardafvigelse (benchm.) 12,53
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Sundhed	Tracking error 0,31
Fondskode: DK0060955342	Communication Services	Information Ratio -2,04
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	Active share 6,66
	Ejendomsselskaber	
	Råvarer	2,1%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	7,26	21,28
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	8,23	21,61
Indre værdi [NOK pr. andel]	156,73	146,78
Nettoresultat [t.DKK]	476	395
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	19.420	5.014
Antal andele	189.609	53.621
Stykstørrelse i NOK	100	100

Japan Restricted - Accumulating KL

Japan Restricted, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Industri	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: August 2015	Varige forbrugsgoder/service	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Sundhed	Tracking error
Fondskode: DK0060644771	Communication Services	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	Active share
	Ejendomsselskaber	
	Råvarer	
		0,28
		0,33
		12,50
		12,53
		0,31
		-1,98
		6,66

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	7,20	21,31
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	8,23	21,61
Indre værdi [NOK pr. andel]	202,31	189,48
Nettoresultat [t.DKK]	1.602	3.371
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	26.778	35.258
Antal andele	202.538	292.100
Stykstørrelse i NOK	100	100

Japan Restricted, klass SEK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Active share
Akkumulerende	Industri	6,66
Introduceret: Marts 2023	Varige forbrugsgoder/service	
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Sundhed	
Fondskode: DK0061270535	Communication Services	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	
	Ejendomsselskaber	
	Råvarer	
		19,9%
		19,7%
		16,1%
		13,9%
		11,9%
		7,8%
		4,4%
		4,3%
		2,1%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	7,39	10,36
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	8,48	10,48
Indre værdi [SEK pr. andel]	116,12	110,36
Nettoresultat [t.DKK]	520	278
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	11.533	5.467
Antal andele	151.160	78.394
Stykstørrelse i SEK	100	100

Japan Restricted - Accumulating KL

Japan Restricted, klass SEK Y

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	19,9%
Akkumulerende	Industri	19,7%
Introduceret: November 2023	Varige forbrugsgoder/service	16,1%
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	13,9%
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Sundhed	11,9%
Fondscode: DK0062613105	Communication Services	7,8%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	4,4%
	Ejendomsselskaber	4,3%
	Råvarer	2,1%
	Active share	6,66

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	31.12.2023
Afkast i SEK [pct.]	7,22	1,20
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	8,48	1,18
Indre værdi [SEK pr. andel]	109,46	102,09
Nettoresultat [t.DKK]	271	242
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,69
Investorerens formue [t.DKK]	5.505	5.207
Antal andele	76.537	76.170
Stykstørrelse i SEK	100	100

Japan Restricted, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	19,9%
Akkumulerende	Industri	19,7%
Introduceret: April 2015	Varige forbrugsgoder/service	16,1%
Risikoindikator [1-7]: 4	Finans	13,9%
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Sundhed	11,9%
Fondscode: DK0060609519	Communication Services	7,8%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	4,4%
	Ejendomsselskaber	4,3%
	Råvarer	2,1%
	Sharpe Ratio	0,33
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,37
	Standardafvigelse	12,70
	Standardafvigelse (benchm.)	12,72
	Tracking error	0,31
	Information Ratio	-2,03
	Active share	6,66

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	7,48	15,63
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	8,48	15,91
Indre værdi [SEK pr. andel]	170,53	161,85
Nettoresultat [t.DKK]	9.772	30.516
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	114.059	365.544
Antal andele	1.017.952	3.574.389
Stykstørrelse i SEK	100	100

Norway Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Norway Restricted, klasse NOK

Norway Restricted, klasse NOK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2024 1.000 NOK	1.1-30.6.2023 1.000 NOK
Renter og udbytter	39.724	65.474
Kursgevinster og -tab	21.013	-5.834
Administrationsomkostninger	-883	-1.682
Resultat før skat	59.854	57.958
Skat	-385	8.331
Halvårets nettoresultat	59.469	66.289

Balance	30.6.2024 1.000 NOK	31.12.2023 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	2.444	983
Kapitalandele	838.509	815.114
Andre aktiver	8.692	9.252
Aktiver	849.644	825.348
Passiver		
1 Investorerne formue	849.488	825.037
Anden gæld	156	311
Passiver	849.644	825.348

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 NOK		31.12.2023 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	5.372.237	825.037	12.561.385	1.681.066
Emissioner i året	657.438	101.148	2.427.804	347.994
Indløsninger i året	-837.497	-136.352	-9.616.953	-1.336.579
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	186	0	865
Overførsel af periodens resultat	0	59.469	0	131.691
Investorerne formue i alt	5.192.178	849.488	5.372.237	825.037

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	1,4	0,8
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,8
Øvrige aktiver og passiver	1,3	1,2
I alt	100,0	100,0

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

Norway Restricted - Accumulating KL

	Norway Restricted, klasse NOK		Norway Restricted, klasse NOK W	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 NOK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	48.619	60.836	11.732	7.135
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-726	-1.493	-157	-189
Klassens resultat	47.894	59.343	11.575	6.946
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	98,0	97,4	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	1,4	0,8	1,4	0,8
Finansielle instrumenter i alt	98,7	98,8	98,7	98,8
Øvrige aktiver og passiver	1,3	1,2	1,3	1,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	623.063	1.490.029	201.974	191.037
Emissioner i året	77.404	298.393	23.744	49.601
Indløsninger i året	-69.638	-1.275.975	-66.714	-60.604
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	107	804	79	61
Overførsel af periodens resultat	47.894	109.813	11.575	21.878
Investorerens formue ultimo	678.831	623.063	170.657	201.974
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	4.291.903	11.423.551	1.080.335	1.137.835
Emissioner i året	531.744	2.147.894	125.694	279.910
Indløsninger i året	-479.322	-9.279.542	-358.175	-337.410
Andele ultimo året	4.344.324	4.291.903	847.854	1.080.335

Norway Restricted - Accumulating KL

Norway Restricted, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Energi	29,8%	Sharpe Ratio 0,14
Akkumulerende	Finans	16,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,26
Introduceret: April 2018	Dagligvarer	14,8%	Standardafvigelse 14,10
Risikoindikator [1-7]: 4	Industri	13,7%	Standardafvigelse (benchm.) 14,04
Benchmark: Oslo Stock Exchange Mutual Fund index (OSEFX) målt i NOK	Råvarer	10,2%	Tracking error 1,01
Fondskode: DK0060955425	Communication Services	7,9%	Information Ratio -1,66
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Informationsteknologi	3,8%	Active share 6,10
	Varige forbrugsgoder/service	1,5%	
	Forsyning	1,2%	
	Øvrige	0,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	7,64	3,53
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	10,40	3,73
Indre værdi [NOK pr. andel]	156,26	135,03
Nettoresultat [t.NOK]	47.894	59.343
Administrationsomkostninger [pct.]	0,23	0,23
Investorerens formue [t.NOK]	678.831	786.306
Antal andele	4.344.324	5.823.042
Stykstørrelse i NOK	100	100

Norway Restricted, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Energi	29,8%	Sharpe Ratio 0,14
Akkumulerende	Finans	16,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,26
Introduceret: April 2015	Dagligvarer	14,8%	Standardafvigelse 14,10
Risikoindikator [1-7]: 4	Industri	13,7%	Standardafvigelse (benchm.) 14,04
Benchmark: Oslo Stock Exchange Mutual Fund index (OSEFX) målt i NOK	Råvarer	10,2%	Tracking error 1,01
Fondskode: DK0060608461	Communication Services	7,9%	Information Ratio -1,61
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Informationsteknologi	3,8%	Active share 6,10
	Varige forbrugsgoder/service	1,5%	
	Forsyning	1,2%	
	Øvrige	0,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	7,66	3,55
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	10,40	3,73
Indre værdi [NOK pr. andel]	201,28	173,85
Nettoresultat [t.NOK]	11.575	6.946
Administrationsomkostninger [pct.]	0,18	0,18
Investorerens formue [t.NOK]	170.657	212.036
Antal andele	847.854	1.219.616
Stykstørrelse i NOK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, osuuslaji EUR W

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klasse NOK W

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK Y

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, 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	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	13.761	22.120
Kursgevinster og -tab	22.584	12.363
Administrationsomkostninger	-1.259	-1.821
Resultat før skat	35.086	32.663
Skat	-1.059	-1.493
Halvårets nettoresultat	34.027	31.169

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.031	1.867
Obligationer	182	186
Kapitalandele	760.135	964.011
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Andre aktiver	2.728	1.549
Aktiver	766.076	967.614
Passiver		
1 Investorernes formue	765.767	964.787
Anden gæld	309	2.827
Passiver	766.076	967.614

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	8.909.010	964.787	11.925.493	1.266.125
Emissioner i året	640.678	69.267	1.467.277	147.559
Indløsninger i året	-2.778.520	-302.687	-4.483.760	-522.742
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	372	0	309
Overførsel af periodens resultat	0	34.027	0	73.535
Investoreernes formue i alt	6.771.168	765.767	8.909.010	964.787

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,0	0,7
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,1
I alt	100,0	100,0

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

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

	Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, osuuslaji EUR W		Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klasse NOK W	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	381	237	6.663	13.704	14.446	9.577	3.897	2.756
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-16	-19	-240	-588	-488	-610	-141	-239
Klassens resultat	365	217	6.422	13.116	13.958	8.967	3.756	2.517
Klassens finansielle poster i pct.								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	99,2	98,3	99,2	98,3	99,2	98,3	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,0	0,7	1,0	0,7	1,0	0,7	1,0	0,7
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,9	99,3	99,9	99,3	99,9	99,3	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,1	0,7	0,1	0,7	0,1	0,7	0,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	7.729	8.993	184.458	477.038	373.080	394.306	119.694	139.588
Emissioner i året	1.574	6.575	3.739	7.526	18.728	14.698	3.263	31.164
Indløsninger i året	0	-8.483	-52.119	-320.265	-124.169	-61.614	-41.073	-57.684
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	2	6	62	172	152	22	46	45
Overførsel af periodens resultat	365	638	6.422	19.987	13.958	25.668	3.756	6.582
Investorerne formue ultimo	9.670	7.729	142.563	184.458	281.749	373.080	85.685	119.694
Antal andele								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	60.482	75.173	1.374.149	3.800.131	3.726.873	4.211.995	1.099.558	1.371.191
Emissioner i året	12.000	56.309	28.191	58.132	184.734	153.992	29.717	292.917
Indløsninger i året	0	-71.000	-385.521	-2.484.114	-1.216.940	-639.115	-375.631	-564.550
Andele ultimo året	72.482	60.482	1.016.819	1.374.149	2.694.667	3.726.873	753.644	1.099.558

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK Y		Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK W	
	1.1-30.6.2024	30.11-31.12.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	247	412	9.652	6.717
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-18	-3	-355	-364
Klassens resultat	228	409	9.297	6.353
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	99,2	98,3	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,0	0,7	1,0	0,7
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,9	99,3	99,9
Øvrige akiver og passiver	0,7	0,1	0,7	0,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	5.374	0	274.452	246.201
Emissioner i året	26	4.967	41.938	82.630
Indløsninger i året	0	0	-85.326	-74.696
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-3	110	66
Overførsel af periodens resultat	228	409	9.297	20.251
Investorerne formue ultimo	5.628	5.374	240.471	274.452
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	76.170	0	2.571.778	2.467.002
Emissioner i året	359	76.170	385.677	829.757
Indløsninger i året	0	0	-800.428	-724.982
Andele ultimo året	76.529	76.170	2.157.027	2.571.778

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	Sharpe Ratio	0,07
Akkumulerende	Australien	Sharpe Ratio (benchm.)	0,07
Introduceret: Marts 2020	Hongkong	Standardafvigelse	13,51
Risikoindikator [1-7]: 4	Singapore	Standardafvigelse (benchm.)	13,52
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	New Zealand	Tracking error	0,67
Canada Climate Change Index inkl.	USA	Information Ratio	0,05
nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi	Øvrige	Active share	13,69
Fondskode: DK0061270022			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	4,40	2,24
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,89	1,89
Indre værdi [DKK pr. andel]	133,41	122,31
Nettoresultat [t.DKK]	365	217
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorenes formue [t.DKK]	9.670	10.540
Antal andele	72.482	86.173
Stykstørrelse i DKK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	Sharpe Ratio	0,08
Akkumulerende	Australien	Sharpe Ratio (benchm.)	0,07
Introduceret: April 2015	Hongkong	Standardafvigelse	13,51
Risikoindikator [1-7]: 4	Singapore	Standardafvigelse (benchm.)	13,52
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	New Zealand	Tracking error	0,67
Canada Climate Change Index inkl.	USA	Information Ratio	0,21
nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi	Øvrige	Active share	13,69
Fondskode: DK0060608545			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	4,45	2,29
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,89	1,89
Indre værdi [DKK pr. andel]	140,20	128,41
Nettoresultat [t.DKK]	6.422	13.116
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorenes formue [t.DKK]	142.563	216.070
Antal andele	1.016.819	1.682.672
Stykstørrelse i DKK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	Sharpe Ratio	0,08
Akkumulerende	Australien	Sharpe Ratio (benchm.)	0,07
Introduceret: April 2015	Hongkong	Standardafvigelse	13,50
Risikoindikator [1-7]: 4	Singapore	Standardafvigelse (benchm.)	13,51
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	New Zealand	Tracking error	0,67
Canada Climate Change Index incl. net dividends, rebalanced daily compared to the market value, measured in EUR	USA	Information Ratio	0,20
Fondskode: DK0060609949	Øvrige	Active share	13,69
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	4,41	2,16
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	4,85	1,76
Indre værdi [EUR pr. andel]	14,02	12,86
Nettoresultat [t.DKK]	13.958	8.967
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorenes formue [t.DKK]	281.749	406.467
Antal andele	2.694.667	4.244.628
Stykstørrelse i EUR	10	10

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	Sharpe Ratio	0,36
Akkumulerende	Australien	Sharpe Ratio (benchm.)	0,35
Introduceret: April 2018	Hongkong	Standardafvigelse	10,52
Risikoindikator [1-7]: 4	Singapore	Standardafvigelse (benchm.)	10,53
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	New Zealand	Tracking error	0,67
Canada Climate Change Index inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi målt i NOK	USA	Information Ratio	0,21
Fondskode: DK0060955508	Øvrige	Active share	13,69
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	6,20	13,58
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	6,65	13,13
Indre værdi [NOK pr. andel]	173,98	163,47
Nettoresultat [t.DKK]	3.756	2.517
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorenes formue [t.DKK]	85.685	152.364
Antal andele	753.644	1.463.167
Stykstørrelse i NOK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KI

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK Y

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	51,5%	Active share
Akkumulerende	Australien	29,4%	13,69
Introduceret: November 2023	Hongkong	9,8%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Singapore	5,5%	
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	New Zealand	1,8%	
Canada Climate Change Index inkl.	USA	1,3%	
nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi målt i SEK	Øvrige	0,7%	
Fondskode: DK0062613295			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	31.12.2023
Afkast i SEK [pct.]	6,24	4,18
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	6,90	4,20
Indre værdi [SEK pr. andel]	111,94	105,36
Nettoresultat [t.DKK]	228	409
Administrationsomkostninger [pct.]	0,68	0,68
Investorenes formue [t.DKK]	5.628	5.374
Antal andele	76.529	76.170
Stykstørrelse i SEK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	51,5%	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Australien	29,4%	0,39
Introduceret: April 2015	Hongkong	9,8%	Sharpe Ratio (benchm.)
Risikoindikator [1-7]: 4	Singapore	5,5%	0,37
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	New Zealand	1,8%	Standardafvigelse
Canada Climate Change Index inkl.	USA	1,3%	11,46
nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi målt i SEK	Øvrige	0,7%	Standardafvigelse (benchm.)
Fondskode: DK0060609865			11,53
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			Tracking error
			0,67
			Information Ratio
			0,22
			Active share
			13,69

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	6,47	8,26
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	6,90	7,84
Indre værdi [SEK pr. andel]	169,67	161,56
Nettoresultat [t.DKK]	9.297	6.353
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorenes formue [t.DKK]	240.471	238.906
Antal andele	2.157.027	2.340.266
Stykstørrelse i SEK	100	100

Sweden Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Sweden Restricted, klass SEK Y

Sweden Restricted, 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	1.1-30.6.2024 1.000 SEK	1.1-30.6.2023 1.000 SEK
Renter og udbytter	70.369	49.104
Kursgevinster og -tab	192.134	93.618
Administrationsomkostninger	-2.415	-1.480
Resultat før skat	260.088	141.243
Skat	-2.100	114
Halvårets nettoresultat	257.989	141.357

Balance	30.6.2024 1.000 SEK	31.12.2023 1.000 SEK
Aktiver		
Likvide midler	3.133	3.812
Kapitalandele	2.735.033	2.454.639
Andre aktiver	2.690	1.893
Aktiver	2.740.856	2.460.344
Passiver		
1 Investorerens formue	2.740.082	2.458.941
Anden gæld	774	1.402
Passiver	2.740.856	2.460.344

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 SEK		31.12.2023 1.000 SEK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	13.537.220	2.458.941	6.421.642	994.334
Emissioner i året	1.638.056	304.231	8.715.653	1.426.501
Indløsninger i året	-1.448.447	-281.369	-1.600.075	-265.012
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	290	0	534
Overførsel af periodens resultat	0	257.989	0	302.584
Investorerens formue i alt	13.726.828	2.740.082	13.537.220	2.458.941

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	0,5
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,2
I alt	100,0	100,0

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

Sweden Restricted - Accumulating KL

	Sweden Restricted, klass SEK Y		Sweden Restricted, klass SEK W	
	1.1-30.6.2024	30.11-31.12.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 SEK				
Andel af resultat af fællesporteføljen	817	587	259.586	142.837
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-21	-3	-2.394	-1.480
Klassens resultat	796	583	257.192	141.357
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,3	99,3	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	0,5	0,5	0,5
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,8	99,8	99,8
Øvrige akiver og passiver	0,2	0,2	0,2	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 SEK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	8.198	0	2.450.744	994.334
Emissioner i året	40	7.617	304.191	1.418.884
Indløsninger i året	0	0	-281.369	-265.012
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-2	290	536
Overførsel af periodens resultat	796	583	257.192	302.001
Investorerne formue ultimo	9.034	8.198	2.731.048	2.450.744
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	76.170	0	13.461.050	6.421.642
Emissioner i året	334	76.170	1.637.721	8.639.483
Indløsninger i året	0	0	-1.448.447	-1.600.075
Andele ultimo året	76.504	76.170	13.650.324	13.461.050

Sweden Restricted - Accumulating KL

Sweden Restricted, klass SEK Y

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri	Active share
Akkumulerende	Finans	4,69
Introduceret: November 2023	Informationsteknologi	8,4%
Risikoindikator [1-7]: 5	Sundhed	7,2%
Benchmark: OMX Stockholm Benchmark Cap GI målt i SEK	Ejendomsselskaber	5,3%
Fondskode: DK0062613378	Råvarer	4,7%
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	4,0%
	Dagligvarer	3,6%
	Communication Services	3,1%
	Øvrige	0,3%

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	31.12.2023
Afkast i SEK [pct.]	9,72	7,71
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	10,19	7,97
Indre værdi [SEK pr. andel]	118,09	107,63
Nettoresultat [t.SEK]	796	583
Administrationsomkostninger [pct.]	0,49	0,49
Investorerens formue [t.SEK]	9.034	8.198
Antal andele	76.504	76.170
Styktørrelse i SEK	100	100

Sweden Restricted, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Finans	0,11
Introduceret: April 2015	Informationsteknologi	Sharpe Ratio (benchm.)
Risikoindikator [1-7]: 5	Sundhed	19,16
Benchmark: OMX Stockholm Benchmark Cap GI målt i SEK	Ejendomsselskaber	Standardafvigelse (benchm.)
Fondskode: DK0060610012	Råvarer	18,65
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service	Tracking error
	Dagligvarer	1,43
	Communication Services	Information Ratio
	Øvrige	-0,84
		Active share
		4,69

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	9,89	10,61
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	10,19	12,11
Indre værdi [SEK pr. andel]	200,07	171,27
Nettoresultat [t.SEK]	257.192	141.357
Administrationsomkostninger [pct.]	0,18	0,18
Investorerens formue [t.SEK]	2.731.048	2.071.350
Antal andele	13.650.324	12.094.395
Styktørrelse i SEK	100	100

USA Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK
 USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W
 USA Restricted, osuuslaji EUR W
 USA Restricted, osuuslaji EUR W h
 USA Restricted, klasse NOK
 USA Restricted, klasse NOK W
 USA Restricted, klass SEK Y
 USA Restricted, klass SEK
 USA Restricted, 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	1.1-30.6.2024 1.000 DKK	1.1-30.6.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	45.503	77.026
Kursgevinster og -tab	1.357.995	2.158.092
Administrationsomkostninger	-9.690	-13.517
Resultat før skat	1.393.808	2.221.602
Skat	-6.747	-10.723
Halvårets nettoresultat	1.387.061	2.210.879

Balance	30.6.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	15.906	7.412
Kapitalandele	6.093.280	9.733.790
Afledte finansielle instrumenter	154	864
Andre aktiver	2.734	9.136
Aktiver	6.112.074	9.751.202
Passiver		
1 Investorerne formue	6.103.834	9.747.182
Afledte finansielle instrumenter	0	4
Anden gæld	8.240	4.017
Passiver	6.112.074	9.751.202

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	47.215.693	9.747.182	65.150.331	10.782.580
Emissioner i året	4.154.950	871.606	5.746.358	950.882
Indløsninger i året	-26.933.947	-5.905.848	-23.680.996	-4.916.044
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.833	0	2.921
Overførsel af periodens resultat	0	1.387.061	0	2.926.843
Investorerne formue i alt	24.436.696	6.103.834	47.215.693	9.747.182

Supplerende noter	30.6.2024	31.12.2023
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,1	97,7
Øvrige finansielle instrumenter	2,7	2,2
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,9
Øvrige akiver og passiver	0,2	0,1
I alt	100,0	100,0

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

USA Restricted - Accumulating KL

	USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		USA Restricted, osuuslaji EUR W		USA Restricted, osuuslaji EUR W h	
	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	48.278	32.714	304.538	700.653	499.181	720.727	10.944	8.238
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminforretninger	0	0	0	0	0	0	-2.428	-1.063
Administrationsomkostninger	-486	-277	-2.160	-4.150	-3.254	-4.325	-75	-49
Klassens resultat	47.792	32.437	302.378	696.503	495.927	716.402	8.441	7.126
Klassens finansielle poster i pct.								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,1	97,7	97,1	97,7	97,1	97,7	97,1	97,7
Øvrige finansielle instrumenter	2,7	2,2	2,7	2,2	2,7	2,2	2,7	2,2
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,9	99,8	99,9	99,8	99,9	99,8	99,9
Øvrige akiver og passiver	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	221.452	144.034	1.841.803	4.069.181	3.854.502	3.219.862	56.085	226
Emissioner i året	58.400	39.608	32.026	112.273	218.405	306.341	37	44.863
Indløsninger i året	-5.471	-9.159	-532.735	-3.173.549	-3.285.667	-666.950	-86	-132
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	37	21	356	1.958	2.011	333	0	16
Overførsel af periodens resultat	47.792	46.948	302.378	831.940	495.927	994.916	8.441	11.113
Investorerens formue ultimo	322.211	221.452	1.643.827	1.841.803	1.285.177	3.854.502	64.477	56.085
Antal andele								
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	1.338.979	1.144.709	7.155.308	20.799.971	20.093.264	22.084.703	341.788	1.817
Emissioner i året	323.781	256.270	112.052	525.270	1.048.784	1.921.576	207	340.851
Indløsninger i året	-30.000	-62.000	-1.917.888	-14.169.933	-15.529.387	-3.913.015	-491	-881
Andele ultimo året	1.632.760	1.338.979	5.349.472	7.155.308	5.612.660	20.093.264	341.503	341.788

USA Restricted - Accumulating KL

	USA Restricted, klasse NOK		USA Restricted, klasse NOK W		USA Restricted, klasse SEK Y		USA Restricted, klasse SEK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2024	30.11-31.12.2023	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	21.229	19.992	177.381	209.558	1.015	237	13.590	6.950
Klassens resultatspecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-184	-148	-1.237	-1.313	-19	-3	-132	-59
Klassens resultat	21.045	19.844	176.144	208.245	996	234	13.458	6.891
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,1	97,7	97,1	97,7	97,1	97,7	97,1	97,7
Øvrige finansielle instrumenter	2,7	2,2	2,7	2,2	2,7	2,2	2,7	2,2
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,9	99,8	99,9	99,8	99,9	99,8	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	100.503	95.745	981.249	1.026.059	5.200	0	52.916	29.948
Emissioner i året	32.328	19.434	77.279	70.047	26	4.967	53.057	19.406
Indløsninger i året	-11.729	-41.399	-201.356	-394.455	0	0	-4.901	-6.720
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	23	24	157	233	0	-1	31	8
Overførsel af periodens resultat	21.045	26.699	176.144	279.366	996	234	13.458	10.275
Investorerens formue ultimo	142.170	100.503	1.033.473	981.249	6.222	5.200	114.561	52.916
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	593.453	743.488	4.300.229	5.916.193	76.170	0	455.326	338.717
Emissioner i året	172.907	128.454	306.107	362.770	338	76.170	408.722	182.066
Indløsninger i året	-62.941	-278.488	-811.941	-1.978.735	0	0	-37.918	-65.457
Andele ultimo året	703.420	593.453	3.794.395	4.300.229	76.508	76.170	826.130	455.326

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted, klass SEK W

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2024	1.1-30.6.2023
Andel af resultat af fællesporteføljen	323.023	526.626
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-2.142	-3.196
Klassens resultat	320.880	523.430
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,1	97,7
Øvrige finansielle instrumenter	2,7	2,2
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,9
Øvrige akiver og passiver	0,2	0,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	2.633.471	2.197.525
Emissioner i året	400.049	333.944
Indløsninger i året	-1.863.902	-623.680
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.219	331
Overførsel af periodens resultat	320.880	725.352
Investorerne formue ultimo	1.491.717	2.633.471
Antal andele	30.6.2024	31.12.2023
Andele primo året	12.861.177	14.120.732
Emissioner i året	1.782.053	1.952.932
Indløsninger i året	-8.543.382	-3.212.488
Andele ultimo året	6.099.847	12.861.177

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio	0,63
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	Sharpe Ratio (benchm.)	0,64
Introduceret: Marts 2020	Sundhed	Standardafvigelse	17,57
Risikoindikator [1-7]: 5	Finans	Standardafvigelse (benchm.)	17,53
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. Nettoudbytter	Communication Services	Tracking error	0,15
Fondskode: DK0061270105	Industri	Information Ratio	-1,77
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	Active share	11,23
	Dagligvarer		
	Råvarer		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	19,32	22,27
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	19,49	22,26
Indre værdi [DKK pr. andel]	197,34	153,85
Nettoresultat [t.DKK]	47.792	32.437
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	322.211	180.538
Antal andele	1.632.760	1.173.438
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio	0,63
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	Sharpe Ratio (benchm.)	0,64
Introduceret: April 2015	Sundhed	Standardafvigelse	17,57
Risikoindikator [1-7]: 5	Finans	Standardafvigelse (benchm.)	17,53
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. Nettoudbytter	Communication Services	Tracking error	0,15
Fondskode: DK0060608628	Industri	Information Ratio	-1,02
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	Active share	11,23
	Dagligvarer		
	Råvarer		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i DKK [pct.]	19,38	22,34
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	19,49	22,26
Indre værdi [DKK pr. andel]	307,29	239,33
Nettoresultat [t.DKK]	302.378	696.503
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	1.643.827	1.913.588
Antal andele	5.349.472	7.995.621
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted, osuustaji EUR W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio	0,64
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	Sharpe Ratio (benchm.)	0,65
Introduceret: April 2015	Sundhed	Standardafvigelse	17,54
Risikoindikator [1-7]: 5	Finans	Standardafvigelse (benchm.)	17,49
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. net dividends measured in EUR	Communication Services	Tracking error	0,15
Fondskode: DK0060610368	Industri	Information Ratio	-1,08
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	Active share	11,23
	Dagligvarer		
	Råvarer		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	19,32	22,18
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	19,45	22,10
Indre værdi [EUR pr. andel]	30,70	23,95
Nettoresultat [t.DKK]	495.927	716.402
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	1.285.177	3.799.476
Antal andele	5.612.660	21.301.993
Stykstørrelse i EUR	10	10

USA Restricted, osuustaji EUR Wh

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio	0,27
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	Sharpe Ratio (benchm.)	0,28
Introduceret: April 2015	Sundhed	Standardafvigelse	19,88
Risikoindikator [1-7]: 5	Finans	Standardafvigelse (benchm.)	19,87
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. net dividends hedged to EUR	Communication Services	Tracking error	0,58
Fondskode: DK0060610442	Industri	Information Ratio	-0,18
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	Active share	11,23
	Dagligvarer		
	Råvarer		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i EUR [pct.]	15,01	22,69
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	15,02	23,23
Indre værdi [EUR pr. andel]	25,32	20,48
Nettoresultat [t.DKK]	8.441	7.126
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	64.477	52.030
Antal andele	341.503	341.258
Stykstørrelse i EUR	10	10

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio 0,87
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	Sharpe Ratio (benchm.) 0,88
Introduceret: April 2018	Sundhed	Standardafvigelse 15,92
Risikoindikator [1-7]: 5	Finans	Standardafvigelse (benchm.) 15,86
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. nettoudbytter målt i NOK	Communication Services	Tracking error 0,15
Fondskode: DK0060955698	Industri	Information Ratio -1,41
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	Active share 11,23
	Dagligvarer	
	Råvarer	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	21,35	35,80
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	21,50	35,75
Indre værdi [NOK pr. andel]	309,27	247,24
Nettoresultat [t.DKK]	21.045	19.844
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	142.170	97.232
Antal andele	703.420	617.338
Stykstørrelse i NOK	100	100

USA Restricted, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio 0,87
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	Sharpe Ratio (benchm.) 0,88
Introduceret: April 2015	Sundhed	Standardafvigelse 15,92
Risikoindikator [1-7]: 5	Finans	Standardafvigelse (benchm.) 15,86
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. nettoudbytter målt i NOK	Communication Services	Tracking error 0,15
Fondskode: DK0060610525	Industri	Information Ratio -1,07
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	Active share 11,23
	Dagligvarer	
	Råvarer	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i NOK [pct.]	21,37	35,83
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	21,50	35,75
Indre værdi [NOK pr. andel]	416,78	333,05
Nettoresultat [t.DKK]	176.144	208.245
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	1.033.473	1.062.499
Antal andele	3.794.395	5.007.939
Stykstørrelse i NOK	100	100

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted, klass SEK Y

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	35,1%
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	14,7%
Introduceret: November 2023	Sundhed	14,7%
Risikoindikator [1-7]: 5	Finans	12,1%
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. net dividends in SEK	Communication Services	9,4%
Fondskode: DK0062613451	Industri	5,8%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	3,9%
	Dagligvarer	2,5%
	Råvarer	0,9%
	Øvrige	0,8%
	Active share	11,23

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	31.12.2023
Afkast i SEK [pct.]	21,41	1,14
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	21,78	1,18
Indre værdi [SEK pr. andel]	123,78	101,95
Nettoresultat [t.DKK]	996	234
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerens formue [t.DKK]	6.222	5.200
Antal andele	76.508	76.170
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Restricted, klass SEK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	35,1%
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	14,7%
Introduceret: Marts 2020	Sundhed	14,7%
Risikoindikator [1-7]: 5	Finans	12,1%
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. net dividends in SEK	Communication Services	9,4%
Fondskode: DK0061270964	Industri	5,8%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	3,9%
	Dagligvarer	2,5%
	Råvarer	0,9%
	Øvrige	0,8%
	Sharpe Ratio	0,89
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,90
	Standardafvigelse	16,22
	Standardafvigelse (benchm.)	16,18
	Tracking error	0,15
	Information Ratio	-1,83
	Active share	11,23

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	21,61	29,41
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	21,78	29,39
Indre værdi [SEK pr. andel]	211,05	171,10
Nettoresultat [t.DKK]	13.458	6.891
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	114.561	40.320
Antal andele	826.130	372.950
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 35,1%	Sharpe Ratio 0,89
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service 14,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,90
Introduceret: April 2015	Sundhed 14,7%	Standardafvigelse 16,22
Risikoindikator [1-7]: 5	Finans 12,1%	Standardafvigelse (benchm.) 16,18
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. net dividends in SEK	Communication Services 9,4%	Tracking error 0,15
Fondskode: DK0060610285	Industri 5,8%	Information Ratio -0,94
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber 3,9%	Active share 11,23
	Dagligvarer 2,5%	
	Råvarer 0,9%	
	Øvrige 0,8%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast i SEK [pct.]	21,72	29,48
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	21,78	29,39
Indre værdi [SEK pr. andel]	372,20	301,31
Nettoresultat [t.DKK]	320.880	523.430
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	1.491.717	2.906.379
Antal andele	6.099.847	15.265.934
Styketørrelse i SEK	100	100

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 2023.

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 2023 vises sammenligningstal fra årsrapporten for 2023, hvor "administrationsomkostninger i pct." er omregnet til helårsbasis.

Supplerende oplysninger om anvendelse af derivater

Derivater anvendes som led i afdelingernes pleje af porteføljen.

Derivaterne optages til nettoværdi i afdelingernes balancer og afkastet indgår som beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Som supplerende oplysninger til afdelingernes anvendelse af derivater i balancen og resultatopgørelsen, angives her derivaternes underliggende eksponering, oplysning om sikkerhedsstillelse samt oplysning om modparter i forbindelse med afdelingernes handel med derivater.

Modparter som foreningens afdelinger kan handle derivater med:

Australia and New Zealand Banking Group Limited
 Barclays Bank PLC
 BNP Paribas
 Bank of America, National Association
 Citibank, National Association
 Deutsche Bank AG
 HSBC Bank PLC
 JPMorgan Chase Bank, National Association
 Merrill Lynch International
 Morgan Stanley & Co. International PLC
 Royal Bank of Canada
 Standard Chartered Bank
 State Street Bank and Trust Company
 UBS AG
 Westpac Banking Corporation

Valutaterminsforretning

Eksposering pr. 30.06.2024

USA Restricted - Accumulating KL	1.000 DKK
EUR	55.646
USD	-56.502

Finansielle instrumenter udstedt af Danske Bank

Europe Restricted - Accumulating KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
Danske Bank	16.908	13.527
I alt	16.908	13.527

Global AC Restricted - Accumulating KL	Markedsværdi 30. juni 2024 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2023 1.000 DKK
Danske Bank	2.771	2.216
I alt	2.771	2.216

Investeringsforeningen Danske Invest Index
Bernstorffsgade 40
1577 København V

www.danskeinvest.dk
danskeinvest@danskeinvest.com