

Halvårsrapport 2022

Investeringsforeningen Wealth Invest

CVR nr. 34 48 13 77

Indhold

Foreningsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	7
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	8
SEB Emerging Market FX Basket AKL	12
SEB Korte Obligationer AKL	16
SEB Obligationer AKL	19
SEB Globale Aktier SRI AKL	23
SEB Global HY Bonds SRI AKL	26
Secure Globale Obligationer	29
Secure Globale Aktier	31
Secure Select Aktier	33
Linde & Partners Global Value Fond	35
Linde & Partners Dividende Fond	37
Linde & Partners Dividende Fond I	39
Lannebo Europa Small Cap AKL	41
Amalie Global AK	45
Amalie Global AK II	47
Strategi Stabil	49
Strategi Aktier	51
Strategi Alternativer	53
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	55
KK Obligationer	58
Forskel - Bæredygtige Aktier	60
Metropolis Globale Aktier	62
Baron Globale Aktier	64
SGA Globale Aktier	66
Allspring Small Cap Aktier	68
CT EM Aktier	70
Janus H High Yield Obligationer	72
Indeksobligationer	74
Wellington EM Obligationer	76
Othania Globale Aktier AKL	79
Fælles noter	82

Foreningsoplysninger

Navn og hjemsted

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

Bestyrelse

Annette Larsen, formand
Britta Fladeland Iversen
Mikkel Fritsch
Jesper Christiansen

Forvaltningsselskab

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S
(Herefter forkortet 'IFS SEBinvest A/S')
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
CVR nr. 20 86 22 38
Reg. nr. FT 17.107

Direktion:
Lise Bøgelund Jensen

Depotselskab

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

Revision

PriceWaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

For yderligere information kontakt venligst:

Lise Bøgelund Jensen
Direktør
lise.bogelund.jensen@seb.dk

Jan Flaaris
Regnskabsansvarlig
jan.flaaris@seb.dk

Beholdningslisten kan rekvireres ved henvendelse

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

Ledelsesberetning

Investeringsforeningen Wealth Invest – kort fortalt

Investeringsforeningen Wealth Invest ("Foreningen") er en dansk baseret investeringsforening, der primært henvender sig til offentligheden. De typiske medlemmer vil være private investorer og institutionelle investorer som f.eks. pensionselskaber, kommuner, fonde og virksomheder. Foreningen har været aktiv siden 2012.

Foreningens juridiske grundlag er det fælleseuropæiske UCITS-regelsæt, der bl.a. sikrer investorerne, at de udbudte investeringsprodukter (afdelingerne) er gennemskuelige og sammenlignelige på tværs af landegrænser og udbydere. UCITS-regelsættet sikrer først og fremmest investorerne, at der sker

en passende risikospredning, når de investerer deres penge i afdelingerne.

Foreningen består ultimo juni 2022 af i alt tredive afdelinger. Ni af disse afdelinger er opdelt i andelsklasser, der differentierer på om der er betaling af formidlingsprovision til tredjemand.

Foreningen ejes af medlemmerne, det vil sige de investorer, der ejer beviser i afdelingerne eller andelsklasserne (herefter samlet set benævnt "afdelingerne").

Foreningen har ingen ansatte, men har i stedet indgået en administrationsaftale med Investeringsforvaltningsselskabet

Table 1 - Afdelingerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Skattestatus	Stiftelsesdato
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34188009	Akkumulerende	7. februar 2012
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33479026	Akkumulerende	29. august 2012
SEB Korte Obligationer AKL	34183643	Udbyttebetalende	13. juni 2014
SEB Obligationer AKL	34183651	Udbyttebetalende	13. juni 2014
SEB Globale Aktier SRI AKL	37641952	Udbyttebetalende	7. april 2016
SEB Global HY Bonds SRI AKL	38864149	Udbyttebetalende	28. juni 2017
Secure Globale Obligationer	34184895	Udbyttebetalende	27. august 2014
Secure Globale Aktier	34184887	Udbyttebetalende	27. januar 2015
Secure Select Aktier	42415421	Udbyttebetalende	16. marts 2021
Linde & Partners Global Value Fond	34193487	Akkumulerende	16. november 2015
Linde & Partners Dividende Fond	34193479	Udbyttebetalende	7. april 2016
Linde & Partners Dividende Fond I	40802509	Udbyttebetalende	13. september 2019
Lannebo Europa Small Cap AKL	38864246	Udbyttebetalende	28. juni 2017
Amalie Global AK	40924310	Akkumulerende	15. januar 2002
Amalie Global AK II	43105000	Akkumulerende	14. januar 2022
Strategi Stabil	40924248	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Aktier	40924337	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Alternativer	40924426	Akkumulerende	25. oktober 2017
TimInvest Sustainable Opportunities AKL	41881275	Udbyttebetalende	17. december 2020
KK Obligationer	41603240	Udbyttebetalende	17. september 2020
Forskel - Bæredygtige Aktier	42178055	Udbyttebetalende	5. april 2021
Metropolis Globale Aktier	42458724	Akkumulerende	7. april 2014
Baron Globale Aktier	42458813	Akkumulerende	25. november 2015
SGA Globale Aktier	42458821	Akkumulerende	23. april 2018
Allspring Small Cap Aktier	42458767	Akkumulerende	1. april 2015
CT EM Aktier	42458732	Akkumulerende	17. november 2014
Janus H High Yield Obligationer	42458783	Akkumulerende	25. november 2015
Indeksobligationer	42458775	Akkumulerende	6. juli 2015
Wellington EM Obligationer	42458759	Akkumulerende	10. december 2014
Othania Globale Aktier AKL	43262475	Akkumulerende	22. marts 2022

SEBinvest A/S, som står for den daglige administration af Foreningens aktiviteter. Foreningens afdelinger ejer i alt 0,13 % af aktierne i Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

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

Information om Foreningens afdelinger er tilgængelig på hjemmesiden wealthinvest.dk. På hjemmesiden findes bl.a. oplysninger om aktuelle priser på investeringsbeviserne, afkast over forskellige tidsperioder, og der er en kort beskrivelse af de enkelte afdelinger. Desuden offentliggøres også Foreningens vedtægter, prospekter, Central Investorinformation, dokumenter om ansvarlige investeringer, halvårs- og årsrapporter sammen med en række andre relevante oplysninger om Foreningen og Foreningens afdelinger.

Markedsudvikling i 1. halvår 2022

De første seks måneder af 2022 har været særdeles begivenhedsrige. Ikke mindst blev genåbningerne fra Covid-19 efterfulgt af Ruslands invasion af Ukraine i februar måned. Desuden lukkede Kina helt ned for millionbyen Shanghai i april-maj måned som følge af en ny stigning i antal Covid-19 smittede borgere. For den globale økonomi har dette først og fremmest givet anledning til nye flaskehalse på såvel råvaremarkeder som i international handel, markant stigende inflation og et mere usikkert økonomisk klima. De finansielle markeder har derfor også været præget af usædvanlige stor uro: De mange udbudschocks i økonomien samt den stigende inflation, har været sammenfaldende med, at de største centralbanker indstillede de ekstraordinære pengepolitiske lempelser under Covid-19 nedlukningerne i form af obligationsopkøb. Konsekvensen har været, at man har set usædvanligt kraftige stigninger i obligationsrenterne, hvilket også har bidraget til at presse aktiemarkedene ned. Både obligationer og aktier har generelt tabt i værdi.

Forventningerne til økonomisk vækst i USA og Europa er omtrent halveret siden årets start, og der er ved udgangen af første halvår overvejende risiko for perioder med negativ økonomisk vækst. Markant stigende leveomkostninger, pga. de markante stigninger i priser på fødevarer og energi gør et dybt indhug i husholdningernes forbrugsmuligheder. Hertil kommer de markant stigende finansieringsrenter, samt tab på aktiemarkedene. Derfor ser man også lige nu, at husholdningernes pessimisme er stor. Betydelig opsparring under pandemien i 2020 og 2021 betyder dog, at husholdningernes stødpude er større end normalt.

Den amerikanske centralbank har ikke den store lyst til at hælde mere benzin på dette bål end højst nødvendigt. Derfor har udmeldingen været, at man tilstræber en "blød landing" med de pengepolitiske stramninger. Problemet er blot, at en væsentlig kilde til den stigende inflation har været et meget presset arbejdsmarked, som har forårsaget betydelig lønvækst i USA. I Eurozonen har den ledige kapacitet på arbejdsmarkedet i perioden været højere. Men også her så man i udgangen af første halvår stadig hyppigere tilfælde af høj lønvækst inden for enkelte faggrupper/sektorer. Den amerikanske centralbank har i første halvår hævet styringsrenten tre gange med i alt 150bp. I den Europæiske Central Bank har man hidtil blot varslet renteforhøjelser på de kommende pengepolitiske

møder, herunder at man forventer, at det vil være slut med negative renter inden udgangen af 3. kvartal 2022.

For global økonomi og de finansielle markeder gav krigen i Ukraine først og fremmest anledning til højere råvarepriser, nye flaskehalse samt generel usikkerhed i første halvår af 2022. I juni måned reducerede russiske Gazprom leverancerne af naturgas til EU med 60 pct. I forvejen var det gået langsommere end planlagt med at få øget disse lagre forud for vinteren og derfor er der en betydelig frygt for, at der inden vinteren bliver lukket helt for gashanerne fra Rusland som svar på EU-landenes sanktioner. Såvel det Internationale Energi-Agentur som Energistyrelsen i Danmark har i juni advaret om risikoen for et sådant scenarie.

De pengepolitiske stramninger, herunder exit'en fra de seneste 14 års ekstraordinære pengepolitik, samt multiple udbudschocks har været en giftig cocktail for de finansielle markeder. Globale aktier i MSCI World AC faldt 13,2 pct. (i DKK) i første halvår. Danske aktier i OMX faldt 11,7 pct. Globale High Yield virksomhedsobligationer faldt 15,1 pct., mens afkastene på de AAA-ratede danske obligationer faldt 15,4 pct. Korrelationen mellem obligationer og aktier har altså betydet, at det har været vanskeligt at "ligge i læ" i første halvår.

Nævneværdige begivenheder i første halvår

Det er naturligt, at der over en regnskabsperiode sker forskellige nye tiltag for at sikre, at Foreningen har det bedst mulige udbud af afdelinger, samt at de enkelte afdelinger løbende bliver tilpasset, således at de altid er optimeret efter tidens forhold. For halvåret 2022 kan der berettes om følgende nævneværdige begivenheder og tilpasninger:

Nye afdelinger

Amalie Global AK II

Den 14. januar 2022 blev afdelingen Amalie Global AK II stiftet. Afdelingen udbydes til private (detail) og professionelle investorer, som ønsker at investere i en afdeling som er optaget på SKATs positivliste over aktiebeskattede investeringsselskaber. Afdelingen blev lanceret den 28. juni 2022 og vil blive søgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen, når der er tilstrækkelig antal investorer hertil. Afdelingen, som er aktiebaseret, følger en aktiv investeringsstrategi baseret på taktisk asset allocation og fokus på aktier med momentum, lav volatilitet og højt udbytte samt small-cap, value og kvalitetsaktier. Afdelingen er kategoriseret som en art. 6 afdeling i henhold til ESG Disclosure-reguleringen.

Othania Globale Aktier

Den 22. marts 2022 blev afdelingen Othania Globale Aktier stiftet. Afdelingen udbydes til private (detail) og professionelle investorer. Afdelingen blev lanceret den 23. juni 2022 og vil blive søgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen, når der er tilstrækkelig antal investorer hertil. Afdelingen, som er aktiebaseret, har en aktiv investeringsstrategi og investerer primært indirekte i selskaber via andele i UCITS-fonde og andre investeringsinstitutter, herunder ETF'er, ETC'er og ETN'er. Afdelingen er kategoriseret som en art. 6 afdeling i henhold til ESG Disclosure-reguleringen.

St. Petri European Small Cap AKL

Den 19. maj 2022 blev afdelingen St. Petri European Small Cap AKL stiftet. Afdelingen vil blive udbudt til private (detail) og professionelle investorer og forventes lanceret og efterfølgende optaget til handel på Nasdaq Copenhagen i løbet af andet halvår 2022. Afdelingen er aktiebaseret og investerer fortrinsvist i aktier i mindre og mellemstore børsnoterede europæiske selskaber og for en mindre dels vedkommende i tilsvarende selskaber udenfor Europa. Afdelingen er kategoriseret som en art. 8 afdeling i henhold til ESG Disclosure-reguleringen.

Globale Kvalitetsaktier

Den 19. maj 2022 blev afdelingen Globale Kvalitetsaktier stiftet. Afdelingen vil blive udbudt til private (detail) og professionelle investorer og forventes lanceret og efterfølgende optaget til handel på Nasdaq Copenhagen i løbet af andet halvår 2022. Afdelingen er aktiebaseret og investerer globalt i børsnoterede kvalitetsselskaber enten ved direkte investeringer i selskaberne eller indirekte gennem investeringsfonde.

I afdelingens aktive investeringsstrategi indgår, sammen med en generel vurdering af risiko og afkast, et særligt højt fokus på selskabernes og investeringsfondenes kvalitetsegenskaber som eksempelvis egenkapitalsforrentning, afkastgrad, gearing, evne til at generere frie cashflows m.v. Afdelingen er kategoriseret som en art. 6 afdeling i henhold til ESG Disclosure-reguleringen.

Overflytning og fusioner af afdelinger

Overflytning af Secure Market Power

Den 26. april 2022 blev afdelingen Secure Market Power stiftet med henblik på at overflytte afdelingen Secure Market Power med samme investeringsstrategi fra Kapitalforeningen Wealth Invest til denne forening og dermed at ændre den eksisterende AIF-afdeling til en UCITS-afdeling. Afdelingen vil blive udbudt til private og professionelle investorer og forventes lanceret den 15. august 2022, hvor overflytningen gennemføres.

Fusion af K Invest Low Carbon Global Equity med K Invest Globale Aktier

Den 26. april 2022 godkendte den årlige ordinære generalforsamling i foreningen en fusion af afdelingen K Invest Low Carbon Global Equity med afdelingen K Invest Globale Aktier, med sidstnævnte som den fortsættende afdeling (som nu hedder Metropolis Globale Aktier). Fusionen blev gennemført med virkning fra 27. juni 2022.

Navneændringer og beslutning om optagelse til handel på Nasdaq Copenhagen

Den 26. april 2022 godkendte den årlige ordinære generalforsamling i foreningen navneændringer i 8 afdelinger. Disse navneændringer fremgår af tabellen nedenfor.

Navneændringerne blev godkendt af Finanstilsynet den 13. juni 2022, hvor de trådte i kraft i foreningens vedtægter. Afdelingerne er besluttet optaget til handel på Nasdaq Copenhagen, hvilket forventes at ske i andet halvår af 2022.

Afvikling af afdelinger

Afviklingen af afdelingerne SK Far East Invest og Alm. Brand RentePlus, som blev besluttet den 23. august 2021 blev gennemført med virkning i foreningens vedtægter den 9. maj 2022.

Nævneværdige begivenheder efter den 30. juni 2022

Der har ikke været nogen nævneværdige begivenheder i Foreningen efter den 30. juni 2022.

Tidligere vedtægtsmæssige navne

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

Nye vedtægtsmæssige navne

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

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

Afdelinger	Benchmark*	Afdelingens afkast i %		Benchmark afkast i %	
		H1 2022	H1 2021	H1 2022	H1 2021
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	-18,46	9,25	-10,41	10,75
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	-18,26	9,58	-10,41	10,75
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	JPM ELMI++TR (USD hedged DKK)	0,58	1,65	-1,94	2,45
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	JPM ELMI++TR (USD hedged DKK)	0,75	1,82	-1,94	2,45
AKL SEB Korte Obligationer I	Sammensat Benchmark	-3,70	-1,26	-1,72	-0,32
AKL SEB Obligationer P	Sammensat Benchmark	-7,34	-2,69	-5,68	-1,25
AKL SEB Obligationer I	Sammensat Benchmark	-7,08	-2,44	-5,68	-1,25
AKL SEB Globale Aktier SRI I	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	-16,61	15,89	-16,51	16,06
AKL SEB Global HY Bonds SRI I	Sammensat Benchmark	-15,13	2,35	-15,41	2,59
Secure Globale Obligationer	J.P. Morgan Danske Obligationsindeks	-7,35	2,90	-14,11	-4,71
Secure Globale Aktier	MSCI World (net div., i DKK)	-18,68	16,06	-13,54	16,52
Secure Select Aktier	MSCI AC World (net div) EUR	-23,89	-	-13,19	-
Linde & Partners Global Value Fond	MSCI World (net div., i DKK)	-9,10	16,67	-13,54	16,52
Linde & Partners Dividende Fond	MSCI World (net div., i DKK)	-9,17	17,54	-13,54	16,52
Linde & Partners Dividende Fond I	MSCI World (net div., i DKK)	-8,59	17,17	-13,54	16,52
AKL Lannebo Europa Small Cap P	MSCI Europa Small Cap NR (i DKK).	-22,59	12,13	-23,27	15,35
AKL Lannebo Europa Small Cap I	MSCI Europa Small Cap NR (i DKK).	-22,21	12,50	-23,27	15,35
Amalie Global AK	Intet benchmark	-12,93	11,94	-	-
Amalie Global AK II	Intet benchmark				
Strategi Stabil	Intet benchmark	-8,98	2,84	-	-
Strategi Aktier	Intet benchmark	-13,79	12,33	-	-
Strategi Alternativer	Intet benchmark	-3,36	9,93	-	-
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	MSCI World ESG Screened Index	-20,88	2,79	-14,44	16,59
KK Obligationer	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Gov 5-7 Yr Bond Index	-9,74	-3,70	-8,32	-2,03
Forskel - Bæredygtige Aktier	MSCI ACWI ESG Screened Index (USD), NR i DKK	-24,13	5,24	-14,05	4,50
Metropolis Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	-11,98	15,87	-13,19	15,90
Baron Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	-45,46	11,67	-13,19	15,90
SGA Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	-20,36	12,42	-13,19	16,70
Allspring Small Cap Aktier	WORLD SMALL CAP NTR	-20,10	21,04	-15,78	17,40
CT EM Aktier	MSCI Emerging Markets (net div)	-23,25	11,20	-10,41	10,90
Janus H High Yield Obligationer	ICE BofA Non-Financial Developed Markets HY Constrained Index TR Hedged to EUR	-17,42	4,13	-14,87	3,40
Indeksobligationer	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK	-4,57	1,62	-4,09	1,70
Wellington EM Obligationer	Sammensat Benchmark	-10,64	-1,46	-7,03	1,50
Othania Globale Aktier AKL	Sammensat Benchmark	-	-	-	-

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

Ledespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for første halvår 2022 for Investeringsforeningen Wealth Invest.

- Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.
- Halvårsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet for perioden 1. januar - 30. juni 2022.

København, den 25. august 2022

Bestyrelsen

Annette Larsen
Bestyrelsesformand

Britta Fladeland Iversen
Bestyrelsesmedlem

Mikkel Fritsch
Bestyrelsesmedlem

Jesper Christiansen
Bestyrelsesmedlem

Forvalteren
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

Lise Bøgelund Jensen
Adm. direktør

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

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

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 EUR	1.1-30.06.2021 1.000 EUR
Renter og udbytter	6.305	2.814
Kursgevinster og -tab	-83.663	30.078
Administrationsomkostninger	-2.509	-2.250
Resultat før skat	-79.867	30.642
Skat	-256	-160
Halvårets nettoresultat	-80.123	30.482

Balance

Note	30.06.2022 1.000 EUR	31.12.2021 1.000 EUR
Aktiver		
1,3	Likvide midler	6.198
	Kapitalandele	411.854
	Andre aktiver	186
	Aktiver i alt	418.238
Passiver		
2	Investorerens formue	418.234
	Anden gæld	4
	Passiver i alt	418.238

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorerens formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 EUR	1.000 EUR
Investorerens formue primo	418.234	284.059
Udlodning fra sidste år	0	-20.621
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-2.473
Valutakursregulering ved omregning	-27	20
Emissioner i perioden	37.518	214.283
Indløsninger i perioden	-8.165	-61.565
Periodens resultat	-80.123	4.531
Investorerens formue ultimo	367.437	418.234

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)	30.06.2022
Bermuda	1,3
Brasilien	2,1
Canada	1,1
Cayman Islands	17,2
Chile	1,7
England	0,9
Holland	1,3
Hong Kong	4,5
Indien	13,6
Indonesien	3,7
Kina	2,7
Luxembourg	1,1
Malaysia	2,4
Mexico	3,9
Singapore	10,2
Sverige	1,6
Sydafrika	2,9
Sydkorea	6,2
Taiwan	7,1
Ungarn	1,0
U.S.A.	13,5
I alt, alle lande	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	
Nettoresultat (t.EUR)	-80.123	30.482
Investorerens formue (t.EUR)	367.437	396.841

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

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

Afdeling	AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	Stykstørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060437630	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Hermes, London
Risikoindeks [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -18,46 %. Afkastet på benchmark lå på -10,41 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 8,05 procentpoint.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-117.394	52.644
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	-12	-8
Kursgevinster og -tab	0	-8
Administrationsomkostninger	-1.808	-1.754
Andelsklassens nettoresultat	-119.214	50.874

Note 2: Investorerne formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorerne formue primo	647.740	539.249
Udlodning fra sidste år	0	-39.921
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-282
Emissioner i perioden	21.055	143.800
Indløsninger i perioden	-653	-5.921
Periodens resultat	-119.214	10.815
Investorerne formue ultimo	548.928	647.740

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-18,46	9,25
Benchmark afkast (pct.) *)	-10,41	10,75
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.060,52	1.376,68
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,86	0,84
Investorerne formue (t.DKK)	548.928	641.198
Antal andele	517.605	465.755
Stykstørrelse i DKK	1.000	1.000
Active Share	80,53	85,76
Tracking Error	4,69	3,95

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

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

Afdeling	AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	Startdato *)	12. juni 2012
Benchmark	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	Styktørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060813202	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Hermes, London
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -18,26 %. Afkastet på benchmark lå på -10,41 %, så afdelingen har underperformet sit benchmark med 7,85 procentpoint.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK I

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Andelsklassens resultatposter		
Andel af resultat af fællesporteføljen	-477.148	173.899
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	-14	12
Kursgevinster og -tab	-24	-137
Administrationsomkostninger	-48	-45
Andelsklassens nettoresultat	-477.234	173.722
Note 2: Investorerne formue		
	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorerne formue primo	2.462.916	1.575.131
Udlodning fra sidste år	0	-113.572
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-18.108
Emissioner i perioden	257.958	1.450.068
Indløsninger i perioden	-60.067	-451.974
Periodens resultat	-477.234	21.371
Investorerne formue ultimo	2.183.573	2.462.916
Nøgletal for halvåret		
	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-18,26	9,58
Benchmark afkast (pct.) *)	-10,41	10,75
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.100,29	1.420,51
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,56	0,54
Investorerne formue (t.DKK)	2.183.573	2.309.813
Antal andele	1.984.536	1.626.047
Styktørrelse i DKK	1.000	1.000
Active Share	80,53	85,76
Tracking Error	4,72	3,98

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

SEB Emerging Market FX Basket AKL

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

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB SEB EMERGING MARKET FX BASKET AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.962	4.189
Kursgevinster og -tab	3.287	8.164
Administrationsomkostninger	-1.834	-2.015
Resultat før skat	3.415	10.338
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	3.415	10.338

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	10.843	12.776
1,4 Obligationer	474.174	576.514
1,4 Kapitalandele	4	3
1,3 Afledte finansielle instrumenter	18.748	16.084
Andre aktiver	331.472	368.787
Aktiver i alt	835.241	974.164
Passiver		
2 Investorerens formue	485.252	596.259
1,3 Afledte finansielle instrumenter	20.704	12.291
Anden gæld	329.285	365.614
Passiver i alt	835.241	974.164

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,4	98,5
Øvrige	-0,4	1,5
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	596.259	581.724
Emissioner i perioden	9.508	87.956
Indløsninger i perioden	-123.930	-89.027
Periodens resultat	3.415	15.606
Investorenes formue ultimo	485.252	596.259

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering
BRL	24.737
CLP	7.807
CNH	75.722
COP	5.140
CZK	29.062
DKK	-678.030
HUF	17.402
IDR	26.782
ILS	9.714
INR	60.403
KRW	73.995
MXN	75.828
PEN	5.274
PHP	13.464
PLN	40.670
RON	13.266
SGD	54.980
THB	35.648
TRY	23.566
TWD	44.549
USD	29.623
ZAR	14.025

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Realkreditobligationer	69,0
Statsobligationer	31,0
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	
Nettoresultat (t.DKK)	3.415	10.338
Investorenes formue (t.DKK)	485.252	577.914

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

AKL SEB Emerging Market FX Basket D P

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

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,58 %. Afkastet på benchmark lå på -1,94 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 2,52 procentpoint.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	182	508
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-36	-61
Andelsklassens nettoresultat	146	447
Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	20.884	43.694
Indløsninger i perioden	-1.327	-23.419
Periodens resultat	146	609
Investorenes formue ultimo	19.703	20.884
Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	0,58	1,65
Benchmark afkast (pct.) *)	-1,94	2,45
Indre værdi (DKK pr. andel)	950,54	938,12
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,51	0,50
Investorenes formue (t.DKK)	19.703	26.710
Antal andele	20.728	28.472
Stykstørrelse i DKK	1.000	1.000

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

AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

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

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

***)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,75 %. Afkastet på benchmark lå på -1,94 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 2,69 procentpoint.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.295	9.920
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	-1	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-25	-29
Andelsklassens nettoresultat	3.269	9.891

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	575.375	538.029
Emissioner i perioden	9.508	87.956
Indløsninger i perioden	-122.603	-65.607
Periodens resultat	3.269	14.997
Investorenes formue ultimo	465.549	575.375

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	0,75	1,82
Benchmark afkast (pct.) *)	-1,94	2,45
Indre værdi (DKK pr. andel)	966,03	950,17
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,34	0,33
Investorenes formue (t.DKK)	465.549	551.204
Antal andele	481.919	580.110
Stykstørrelse i DKK	1.000	1.000

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

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	788.352	419.568
Emissioner i perioden	84.901	501.553
Indløsninger i perioden	-234.510	-126.497
Periodens resultat	-26.667	-6.272
Investorenes formue ultimo	612.076	788.352

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Realkreditobligationer	83,0
Statsobligationer	17,0
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	31.12.2021
Nettoresultat (t.DKK)	-26.667	-4.783
Investorenes formue (t.DKK)	612.076	730.767

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

AKL SEB Korte Obligationer I

Afdeling	AKL SEB Korte Obligationer I	Startdato *)	23.juni 2014
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060567683	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -3,70 %. Afkastet på benchmark lå på -1,72 %, så afdelingen har underperformet sit benchmark med 1,98 procentpoint.

AKL SEB KORTE OBLIGATIONER I

	1.1-30.06.2022	1.1-30.06.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andelsklassens resultatposter		
Andel af resultat af fællesporteføljen	-24.780	-4.651
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-6	-62
Andelsklassens nettoresultat	-24.806	-4.713
Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	786.183	414.682
Emissioner i perioden	84.901	501.552
Indløsninger i perioden	-234.202	-123.851
Periodens resultat	-24.806	-6.200
Investorenes formue ultimo	612.076	786.183
Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-3,70	-1,26
Benchmark afkast (pct.) *)	-1,72	-0,32
Indre værdi (DKK pr. andel)	94,72	98,51
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,08	0,08
Investorenes formue (t.DKK)	612.076	728.407
Antal andele	6.461.935	7.393.910
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

SEB Obligationer AKL

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

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022	1.1-30.06.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	13.264	18.631
Kursgevinster og -tab	-165.721	-90.295
Administrationsomkostninger	-2.363	-2.980
Resultat før skat	-154.820	-74.644
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-154.820	-74.644

Balance

Note	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	32.880	98.570
1,3 Obligationer	2.053.509	2.637.781
1,3 Kapitalandele	43	33
Andre aktiver	19.290	49.130
Aktiver i alt	2.105.722	2.785.514
Passiver		
2 Investorenes formue	2.104.308	2.785.348
Anden gæld	1.414	166
Passiver i alt	2.105.722	2.785.514

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.785.348	2.823.230
Udlodning fra sidste år	0	-6.921
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-88
Emissioner i perioden	398.257	869.407
Indløsninger i perioden	-924.477	-816.908
Periodens resultat	-154.820	-83.372
Investorenes formue ultimo	2.104.308	2.785.348

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Realkreditobligationer	87,8
Statsobligationer	12,2
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	
Nettoresultat (t.DKK)	-154.820	-74.654
Investorenes formue (t.DKK)	2.104.308	2.349.571

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

AKL SEB Obligationer P

Afdeling	AKL SEB Obligationer P	Startdato *)	23. juni 2014
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060560670	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

***) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -7,34 %. Afkastet på benchmark lå på -5,68 %, så afdelingen har underperformet sit benchmark med 1,66 procentpoint.

AKL SEB OBLIGATIONER P

	1.1-30.06.2022	1.1-30.06.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andelsklassens resultatposter		
Andel af resultat af fællesporteføljen	-23.650	-10.658
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	-1	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-874	-1.055
Andelsklassens nettoresultat	-24.525	-11.713
Note 2: Investorenes formue		
	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	435.943	457.159
Emissioner i perioden	82.767	109.558
Indløsninger i perioden	-182.651	-116.818
Periodens resultat	-24.525	-13.956
Investorenes formue ultimo	311.534	435.943
Nøgletal for halvåret		
	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-7,34	-2,69
Benchmark afkast (pct.) *)	-5,68	-1,25
Indre værdi (DKK pr. andel)	91,56	99,28
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,35	0,33
Investorenes formue (t.DKK)	311.534	365.353
Antal andele	3.402.604	3.679.942
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

AKL SEB Obligationer I

Afdeling	AKL SEB Obligationer I	Startdato *)	23. juni 2014
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060567766	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -7,08 %. Afkastet på benchmark lå på -5,68 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -1,40 procentpoint.

AKL SEB OBLIGATIONER I

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Andelsklassens resultatposter		
Andel af resultat af fællesporteføljen	-130.234	-62.875
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-60	-56
Andelsklassens nettoresultat	-130.295	-62.932
Note 2: Investorenes formue		
	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.349.405	2.366.070
Udlodning fra sidste år	0	-6.921
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-88
Emissioner i perioden	315.490	759.849
Indløsninger i perioden	-741.826	-700.089
Periodens resultat	-130.295	-69.416
Investorenes formue ultimo	1.792.774	2.349.405
Nøgletal for halvåret		
	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-7,08	-2,44
Benchmark afkast (pct.) *)	-5,68	-1,25
Indre værdi (DKK pr. andel)	92,49	99,76
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,07	0,07
Investorenes formue (t.DKK)	1.792.774	1.984.216
Antal andele	19.383.958	19.889.770
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

SEB Globale Aktier SRI AKL

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

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB GLOBALE AKTIER SRI AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	17.285	11.263
Kursgevinster og -tab	-227.297	152.775
Administrationsomkostninger	-5.437	-4.086
Resultat før skat	-215.449	159.952
Skat	-2.123	-1.412
Halvårets nettoresultat	-217.572	158.540

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	-1.038	746
Kapitalandele	1.228.740	1.230.790
Andre aktiver	5.552	1.372
Aktiver i alt	1.233.254	1.232.908
Passiver		
2 Investorerens formue	1.231.390	1.232.868
Anden gæld	1.864	40
Passiver i alt	1.233.254	1.232.908

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.232.868	938.726
Udlodning fra sidste år	-126.605	-48.473
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-44.724	-6.524
Emissioner i perioden	800.536	468.670
Indløsninger i perioden	-413.113	-432.845
Ovf. til udlodning næste år	0	475
Foreslået udlodning	0	126.605
Periodens resultat	-217.572	186.234
Investorenes formue ultimo	1.231.390	1.232.868

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Basis forbrugsgoder	7,0
Cykliske forbrugsgoder	12,0
Diverse	0,7
Ejendomme	3,2
Fejlkode	0,1
Finans	15,5
Forsyning	0,1
Industri	7,7
Informationsteknologi	30,1
Materialer	4,1
Medicinal og sundhed	16,9
Telekommunikation	2,6
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	
Nettoresultat (t.DKK)	-217.572	158.540
Investorenes formue (t.DKK)	1.231.390	1.266.096

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

AKL SEB Globale Aktier SRI I

Afdeling	AKL SEB Globale Aktier SRI I	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060813129	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, Stockholm
Risikoindeks [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

***) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -16,61 %. Afkastet på benchmark lå på -16,51 %, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med 0,10 procentpoint.

AKL SEB GLOBALE AKTIER SRI I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-217.495	158.579
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	-7	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-70	-38
Andelsklassens nettoresultat	-217.572	158.540

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.232.868	938.726
Udlodning fra sidste år	-126.605	-48.473
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-44.724	-6.524
Emissioner i perioden	800.536	468.670
Indløsninger i perioden	-413.113	-432.845
Ovf. til udlodning næste år	0	475
Foreslået udlodning	0	126.605
Periodens resultat	-217.572	186.234
Investorenes formue ultimo	1.231.390	1.232.868

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-16,61	15,89
Benchmark afkast (pct.) *)	-16,51	16,06
Indre værdi (DKK pr. andel)	129,65	153,97
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,37	0,37
Investorenes formue (t.DKK)	1.231.390	1.266.096
Antal andele	9.497.572	8.222.910
Styktørrelse i DKK	100	100
Active Share	9,24	10,20
Tracking Error	0,79	0,77

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

SEB Global HY Bonds SRI AKL

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

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB GLOBAL HY BONDS SRI AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.587	8.751
Kursgevinster og -tab	-69.833	1.336
Administrationsomkostninger	-1.538	-1.484
Resultat før skat	-61.784	8.603
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-61.784	8.603

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK	
Aktiver			
	Likvide midler	6.740	5.752
1,4	Obligationer	324.541	412.212
1,3	Afledte finansielle instrumenter	200	2.866
	Andre aktiver	5.275	6.172
	Aktiver i alt	336.756	427.002
Passiver			
2	Investorerens formue	331.558	426.972
1,3	Afledte finansielle instrumenter	5.171	24
	Anden gæld	27	6
	Passiver i alt	336.756	427.002

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	101,2	100,9
Øvrige	-1,2	-0,9
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	426.972	335.393
Udlodning fra sidste år	0	-13.024
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.409
Emissioner i perioden	18.294	136.820
Indløsninger i perioden	-51.924	-41.025
Ovf. til udlodning næste år	0	328
Periodens resultat	-61.784	9.888
Investorenes formue ultimo	331.558	426.972

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering
DKK	187.319
GBP	-10.151
USD	-182.244

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

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

	30.06.2022
Basis forbrugsgoder	0,9
Cykliske forbrugsgoder	10,9
Diverse	1,0
Ejendomme	1,7
Finans	60,3
Forsyning	0,9
Industri	5,6
Informationsteknologi	5,5
Investeringsforeninger	0,3
Materialer	2,7
Medicinal og sundhed	4,1
Råvarer	0,6
Telekommunikation	5,5
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	
Nettoresultat (t.DKK)	-61.784	8.603
Investorenes formue (t.DKK)	331.558	410.243

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

AKL SEB Global HY Bonds SRI I

Afdeling	AKL SEB Global HY Bonds SRI I	Startdato *)	15. september 2017
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060911998	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, Stockholm
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -15,13 %. Afkastet på benchmark lå på -15,41 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,28 procentpoint.

AKL SEB GLOBALE HY BONDS SRI I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-61.767	8.632
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-17	-29
Andelsklassens nettoresultat	-61.784	8.603

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	426.972	335.393
Udlodning fra sidste år	0	-13.024
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.409
Emissioner i perioden	18.294	136.821
Indløsninger i perioden	-51.924	-41.025
Ovf. til udlodning næste år	0	328
Periodens resultat	-61.784	9.888
Investorenes formue ultimo	331.558	426.972

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-15,13	2,35
Benchmark afkast (pct.) *)	-15,41	2,59
Indre værdi (DKK pr. andel)	86,45	101,41
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,40	0,40
Investorenes formue (t.DKK)	331.558	410.243
Antal andele	3.835.440	4.045.425
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Secure Globale Obligationer

Afdeling	Secure Globale Obligationer	Startdato *)	29. august 2014
Benchmark	J.P. Morgan Danske Obligationsindeks	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060571446	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skatstatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -7,35 %. Afkastet på benchmark lå på -14,11 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 6,76 procentpoint.

SECURE GLOBALE OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.168	3.598
Kursgevinster og -tab	-15.299	2.943
Administrationsomkostninger	-652	-660
Resultat før skat	-12.783	5.881
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-12.783	5.881

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	8.885	11.551
1,3 Obligationer	129.775	187.784
1,3 Kapitalandele	7.716	9.508
Andre aktiver	1.267	2.115
Aktiver i alt	147.643	210.958
Passiver		
2 Investorerens formue	147.483	210.952
Anden gæld	160	6
Passiver i alt	147.643	210.958

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	210.952	187.434
Emissioner i perioden	9.392	61.810
Indløsninger i perioden	-60.252	-46.011
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	174	239
Periodens resultat	-12.783	7.480
Investorenes formue ultimo	147.483	210.952

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Cykliske forbrugsgoder	7,5
Diverse	1,3
Energi	3,3
Finans	67,3
Forsyning	5,3
Industri	9,1
Investeringsforeninger	5,6
Råvarer	0,6
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-7,35	2,90
Benchmarkafkast	-14,11	-4,71
Indre værdi (DKK pr. andel)	90,70	97,08
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,41	0,32
Investorenes formue (t.DKK)	147.483	210.272
Antal andele	1.626.046	2.166.068
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Secure Globale Aktier

Afdeling	Secure Globale Aktier	Startdato *)	29. august 2015
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060571529	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure
Risikoindikator [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★

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

***)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -18,68 %. Afkastet på benchmark lå på -13,54 %, så afdelingen har underperformet sit benchmark med 5,14 procentpoint.

SECURE GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.279	1.883
Kursgevinster og -tab	-64.611	49.255
Andre indtægter	0	-20
Administrationsomkostninger	-1.978	-6.000
Resultat før skat	-64.310	45.118
Skat	-324	-200
Halvårets nettoresultat	-64.634	44.918

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	3.710	15.754
Kapitalandele	273.786	339.330
Andre aktiver	756	684
Aktiver i alt	278.252	355.768
Passiver		
2 Investorenes formue	278.154	347.542
Anden gæld	98	8.226
Passiver i alt	278.252	355.768

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	347.542	271.391
Udlodning fra sidste år	0	-3.765
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-191
Emissioner i perioden	6.907	51.266
Indløsninger i perioden	-11.707	-43.158
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	46	236
Periodens resultat	-64.634	71.764
Investorenes formue ultimo	278.154	347.542

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Basis forbrugsgoder	3,8
Cykliske forbrugsgoder	11,8
Finans	15,4
Industri	24,0
Informationsteknologi	24,7
Investeringsforeninger	4,7
Medicinal og sundhed	13,3
Telekommunikation	2,3
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-18,68	16,06
Benchmark afkast (pct.) *)	-13,54	16,52
Indre værdi (DKK pr. andel)	130,99	148,68
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,69	2,07
Investorenes formue (t.DKK)	278.154	330.372
Antal andele	2.123.431	2.222.018
Styktørrelse i DKK	100	100
Active Share	94,89	94,07
Tracking Error	5,38	5,65

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

Secure Select Aktier

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

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -23,89 %. Afkastet på benchmark lå på -13,19 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 10,70 procentpoint.

SECURE SELECT AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	01.01-30.06.2021 1.000 DKK*)
Renter og udbytter	2.259	
Kursgevinster og -tab	-116.628	
Administrationsomkostninger	-2.713	
Resultat før skat	-117.082	
Skat	-321	
Halvårets nettoresultat	-117.403	

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	4.442	15.088
Kapitalandele	305.096	494.700
Andre aktiver	336	902
Aktiver i alt	309.874	510.690
Passiver		
2 Investorerne formue	309.483	510.668
Anden gæld	391	22
Passiver i alt	309.874	510.690

*) Ingen sammenligningstal til 30.06.21, da afdelingen er begyndt efter denne dato.

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.

30.06.2022

Børsnoterede 100,0

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

30.06.2022

31.12.2021

1.000 DKK

1.000 DKK

Investorenes formue primo	510.668	0
Emissioner i perioden	29.774	562.200
Indløsninger i perioden	-113.772	-65.234
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	216	216
Periodens resultat	-117.403	13.486

Investorenes formue ultimo**309.483****510.668****Nøgletal for halvåret**

30.06.2022

Afkast (pct.) *)	-23,89
Benchmark afkast (pct.) *)	-13,19
Indre værdi (DKK pr. andel)	78,54
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,67
Investorenes formue (t.DKK)	309.483
Antal andele	3.940.245
Stykstørrelse i DKK	100
Active Share	94,55

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

Linde & Partners Global Value Fond

Afdeling	Linde & Partners Global Value Fond	Startdato *)	30. oktober 2015
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060660462	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
Risikoindikator [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -9,10 %. Afkastet på benchmark lå på -13,54 %, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 4,44 procentpoint.

LINDE & PARTNERS GLOBAL VALUE FOND

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.592	2.367
Kursgevinster og -tab	-22.816	21.824
Administrationsomkostninger	-1.644	-1.222
Resultat før skat	-20.868	22.969
Skat	-503	-299
Halvårets nettoresultat	-21.371	22.670

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	3.368	6.375
Kapitalandele	207.651	226.796
Andre aktiver	708	533
Aktiver i alt	211.727	233.704
Passiver		
2 Investorerne formue	211.677	233.688
Anden gæld	50	16
Passiver i alt	211.727	233.704

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	233.688	114.269
Emissioner i perioden	10.859	93.555
Indløsninger i perioden	-11.555	-4.540
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	56	68
Periodens resultat	-21.371	30.336
Investorenes formue ultimo	211.677	233.688

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Basis forbrugsgoder	25,7
Cykliske forbrugsgoder	7,5
Industri	8,4
Informationsteknologi	21,0
Materialer	6,6
Medicinal og sundhed	30,8
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-9,10	16,67
Benchmark afkast (pct.) *)	-13,54	16,52
Indre værdi (DKK pr. andel)	133,05	141,65
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,75	0,77
Investorenes formue (t.DKK)	211.677	196.105
Antal andele	1.590.952	1.384.403
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	91,70	92,28
Tracking Error	8,18	6,25

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

Linde & Partners Dividende Fond

Afdeling	Linde & Partners Dividende Fond	Startdato *)	2. november 2015
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060660389	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
Risikoindikator [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -9,17 %. Afkastet på benchmark lå på -13,54 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 4,37 procentpoint.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.978	3.280
Kursgevinster og -tab	-25.444	32.285
Administrationsomkostninger	-1.805	-1.577
Resultat før skat	-23.271	33.988
Skat	-575	-424
Halvårets nettoresultat	-23.846	33.564

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	1.454	2.289
Kapitalandele	235.520	250.652
Andre aktiver	905	710
Aktiver i alt	237.879	253.651
Passiver		
2 Investorenes formue	237.818	253.592
Anden gæld	61	59
Passiver i alt	237.879	253.651

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	253.592	190.338
Udlodning fra sidste år	-5.232	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-215	0
Emissioner i perioden	17.023	32.185
Indløsninger i perioden	-3.556	-11.853
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	52	6
Ovf. til udlodning næste år	0	79
Foreslået udlodning	0	5.232
Periodens resultat	-23.846	37.604
Investorenes formue ultimo	237.818	253.592

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022	
Basis forbrugsgoder	26,0	
Cykliske forbrugsgoder	7,7	
Industri	8,4	
Informationsteknologi	20,8	
Materialer	6,5	
Medicinal og sundhed	30,6	
I alt, alle sektorer	100,0	
Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-9,17	17,54
Benchmark afkast (pct.) *)	-13,54	16,52
Indre værdi (DKK pr. andel)	124,87	135,28
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,74	0,75
Investorenes formue (t.DKK)	237.818	229.347
Antal andele	1.904.545	1.695.408
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	91,25	91,28
Tracking Error	8,70	6,83

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

Linde & Partners Dividende Fond I

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

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -8,59 %. Afkastet på benchmark lå på -13,54 %, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 4,95 procentpoint.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND I

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.547	3.710
Kursgevinster og -tab	-21.353	35.339
Administrationsomkostninger	-1.067	-1.134
Resultat før skat	-18.873	37.915
Skat	-509	-528
Halvårets nettoresultat	-19.382	37.387

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	1.435	2.518
Kapitalandele	134.012	264.642
Andre aktiver	89.822	442
Aktiver i alt	225.269	267.602
Passiver		
2 Investorerne formue	135.945	267.584
Anden gæld	89.324	18
Passiver i alt	225.269	267.602

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	267.584	214.491
Udlodning fra sidste år	-12.653	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	2.755	0
Emissioner i perioden	0	4.410
Indløsninger i perioden	-102.616	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	257	0
Ovf. til udlodning næste år	0	131
Foreslået udlodning	0	12.653
Periodens resultat	-19.382	35.900
Investorenes formue ultimo	135.945	267.584

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Basis forbrugsgoder	25,6
Cykliske forbrugsgoder	7,4
Industri	8,2
Informationsteknologi	21,1
Materialer	6,9
Medicinal og sundhed	30,8
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-8,59	17,17
Benchmark afkast (pct.) *)	-13,54	16,52
Indre værdi (DKK pr. andel)	108,43	119,51
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,52	0,48
Investorenes formue (t.DKK)	135.945	256.299
Antal andele	1.253.740	2.144.537
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	91,25	91,28

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

Lannebo Europa Small Cap AKL

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

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

LANNEBO EUROPA SMALL CAP AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022	1.1-30.06.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	1.641	2.445
Kursgevinster og -tab	-27.819	11.905
Administrationsomkostninger	-809	-823
Resultat før skat	-26.987	13.527
Skat	-180	-1.690
Halvårets nettoresultat	-27.167	11.837

Balance

Note	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	338	3.744
1,3 Kapitalandele	59.366	120.968
Andre aktiver	1.202	352
Aktiver i alt	60.906	125.064
Passiver		
2 Investorerne formue	60.511	124.807
Anden gæld	395	257
Passiver i alt	60.906	125.064

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	124.807	109.220
Udlodning fra sidste år	-3.537	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	3	0
Emissioner i perioden	6	1.633
Indløsninger i perioden	-33.685	-13.562
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	84	76
Ovf. til udlodning næste år	0	27
Foreslået udlodning	0	3.537
Periodens resultat	-27.167	23.875
Investorenes formue ultimo	60.511	124.807

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Basis forbrugsgoder	4,6
Cykliske forbrugsgoder	14,5
Diverse	5,8
Finans	18,6
Industri	34,1
Informationsteknologi	10,0
Medicinal og sundhed	12,4
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	
Nettoresultat (t.DKK)	-27.167	11.837
Investorenes formue (t.DKK)	60.511	108.207

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

AKL Lannebo Europa Small Cap P

Afdeling	AKL Lannebo Europa Small Cap P	Startdato *)	27. oktober 2017
Benchmark	MSCI Europa Small Cap NR (i DKK).	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060908341	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Lannebo Fonder Danmark
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

***)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -22,59 %. Afkastet på benchmark lå på -23,27 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,68 procentpoint.

AKL LANNEBO EUROPA SMALL CAP P

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Andelsklassens resultatposter		
Andel af resultat af fællesporteføljen	-20.887	9.632
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-368	-380
Andelsklassens nettoresultat	-21.256	9.251

	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Note 2: Investorenes formue		
Investorenes formue primo	98.097	88.536
Udlodning fra sidste år	-2.597	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	3	0
Emissioner i perioden	6	1.496
Indløsninger i perioden	-33.684	-13.422
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	84	74
Ovf. til udlodning næste år	0	23
Foreslået udlodning	0	2.597
Periodens resultat	-21.256	18.793
Investorenes formue ultimo	40.653	98.097

	30.06.2022	30.06.2021
Nøgletal for halvåret		
Afkast (pct.) *)	-22,59	12,13
Benchmark afkast (pct.) *)	-23,27	15,35
Indre værdi (DKK pr. andel)	93,23	109,08
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,90	0,85
Investorenes formue (t.DKK)	40.653	84.938
Antal andele	436.062	778.683
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	96,07	96,33
Tracking Error	6,26	5,16

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

AKL Lannebo Europa Small Cap I

Afdeling	AKL Lannebo Europa Small Cap I	Startdato *)	12. juni 2018
Benchmark	MSCI Europa Small Cap NR (i DKK).	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061031549	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Lannebo Fonder Danmark
Risikoindeks [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -22,21 %. Afkastet på benchmark lå på -23,27 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 1,06 procentpoint.

AKL LANNEBO EUROPA SMALL CAP I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-5.900	2.612
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-12	-27
Andelsklassens nettoresultat	-5.912	2.585

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	26.710	20.684
Udlodning fra sidste år	-940	0
Emissioner i perioden	0	138
Indløsninger i perioden	0	-139
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2
Ovf. til udlodning næste år	0	4
Foreslået udlodning	0	940
Periodens resultat	-5.912	5.082
Investorenes formue ultimo	19.858	26.710

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-22,21	12,50
Benchmark afkast (pct.) *)	-23,27	15,35
Indre værdi (DKK pr. andel)	99,29	116,35
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,48	0,51
Investorenes formue (t.DKK)	19.858	23.270
Antal andele	200.000	200.000
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	96,07	96,33
Tracking Error	6,29	5,16

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

Amalie Global AK

Afdeling	Amalie Global AK	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0016111511	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimInvest
Risikoindeks [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -12,93 %.

AMALIE GLOBAL AK

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	25	560
Kursgevinster og -tab	-56.032	43.124
Administrationsomkostninger	-3.935	-2.853
Resultat før skat	-59.942	40.831
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-59.942	40.831

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	2.184	6.959
Kapitalandele	315.777	466.725
Andre aktiver	117	3.165
Aktiver i alt	318.078	476.849
Passiver		
2 Investorernes formue	317.244	470.423
Anden gæld	834	6.426
Passiver i alt	318.078	476.849

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	470.423	338.588
Emissioner i perioden	7.395	50.127
Indløsninger i perioden	-100.674	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	42	0
Periodens resultat	-59.942	81.707
Investorenes formue ultimo	317.244	470.423

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Finans	5,8
Investeringsforeninger	94,2
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-12,93	11,94
Indre værdi (DKK pr. andel)	143,59	150,39
Administrationsomkostninger (pct.) *)	1,06	0,90
Investorenes formue (t.DKK)	317.244	394.043
Antal andele	2.209.317	2.620.082
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Amalie Global AK II

Afdeling	Amalie Global AK II	Startdato *)	28. juni 2022
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061801917	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimeInvest
Risikoindeks [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

***)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Afdelingen havde startdato den 28. juni 2022, hvorfor der ikke er registreret et afkast i perioden 1. januar 2022 til 30. juni 2022.

AMALIE GLOBAL AK II

Resultatopgørelse

	28.06-30.06.2022
	1.000 DKK
Renter og udbytter	0
Kursgevinster og -tab	-1.028
Administrationsomkostninger	0
Resultat før skat	-1.028
Skat	0
Halvårets nettoresultat	-1.028

Balance

Note	30.06.2022
	1.000 DKK
	Aktiver
1	Likvide midler 920
	Kapitalandele 85.744
	Andre aktiver 0
	Aktiver i alt 86.664
	Passiver
2	Investorerens formue 86.267
	Anden gæld 397
	Passiver i alt 86.664

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

Note 1: Finansielle instrumenter i pct. 30.06.2022

Børsnoterede 100,0

I alt finansielle instrumenter **100,0**

Note 2: Investorenes formue 30.06.2022

1.000 DKK

Investorenes formue primo 0

Emissioner i perioden 87.295

Periodens resultat -1.028

Investorenes formue ultimo **86.267**

Nøgletal for halvåret 30.06.2022

Afkast (pct.) *)

Indre værdi (DKK pr. andel) 143,83

Administrationsomkostninger (pct.) *)

Investorenes formue (t.DKK) 86.267

Antal andele 599.765

Stykstørrelse i DKK 100

*) Disse nøgletal er opgjort for 28.06. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Strategi Stabil

Afdeling	Strategi Stabil	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060308583	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimeInvest
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -8,98 %.

STRATEGI STABIL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022	1.1-30.06.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	428	687
Kursgevinster og -tab	-21.629	5.032
Andre indtægter	12	27
Administrationsomkostninger	-842	-677
Resultat før skat	-22.031	5.069
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-22.031	5.069

Balance

Note	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	6.344	3.739
Kapitalandele	226.026	231.105
Andre aktiver	4	0
Aktiver i alt	232.374	234.844
Passiver		
2 Investorerne formue	232.329	234.838
Anden gæld	45	6
Passiver i alt	232.374	234.844

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	234.838	178.687
Udlodning fra sidste år	-15.505	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-461	0
Emissioner i perioden	35.419	49.356
Indløsninger i perioden	0	-6.301
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	69	0
Ovf. til udlodning næste år	0	151
Foreslået udlodning	0	15.505
Periodens resultat	-22.031	-2.560
Investorenes formue ultimo	232.329	234.838

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Diverse	3,5
Investeringsforeninger	91,6
Råvarer	4,9
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-8,98	2,84
Indre værdi (DKK pr. andel)	92,50	104,94
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,54	0,58
Investorenes formue (t.DKK)	232.329	177.468
Antal andele	2.511.762	1.691.197
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Strategi Aktier

Afdeling	Strategi Aktier	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060308310	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimInvest
Risikoindikator [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -13,79 %.

STRATEGI AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	180	432
Kursgevinster og -tab	-55.846	48.813
Andre indtægter	0	39
Administrationsomkostninger	-3.054	-3.012
Resultat før skat	-58.720	46.272
Skat	-23	-12
Halvårets nettoresultat	-58.743	46.260

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	2.852	616
Kapitalandele	356.079	450.547
Andre aktiver	0	0
Aktiver i alt	358.931	451.163
Passiver		
2 Investorenes formue	358.886	451.140
Anden gæld	45	23
Passiver i alt	358.931	451.163

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	451.140	379.822
Udlodning fra sidste år	-82.090	-47.236
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-395	0
Emissioner i perioden	50.917	44.780
Indløsninger i perioden	-2.035	-5.504
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	92	0
Ovf. til udlodning næste år	0	34
Foreslået udlodning	0	82.091
Periodens resultat	-58.743	-2.848
Investorenes formue ultimo	358.886	451.140

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Investeringsforeninger	100,0
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-13,79	12,33
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,55	133,99
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,95	0,94
Investorenes formue (t.DKK)	358.886	418.174
Antal andele	3.569.065	3.120.864
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Strategi Alternativer

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

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -3,36 %.

STRATEGI ALTERNATIVER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.454	894
Kursgevinster og -tab	-6.467	16.440
Andre indtægter	0	4
Administrationsomkostninger	-1.789	-1.413
Resultat før skat	-6.802	15.925
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-6.802	15.925

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	8.158	3.115
Kapitalandele	206.814	213.186
Andre aktiver	0	0
Aktiver i alt	214.972	216.301
Passiver		
2 Investorenes formue	214.927	216.277
Anden gæld	45	24
Passiver i alt	214.972	216.301

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	216.277	167.282
Emissioner i perioden	5.441	27.858
Indløsninger i perioden	0	-8.679
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	11	20
Periodens resultat	-6.802	29.796
Investorenes formue ultimo	214.927	216.277

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Diverse	7,0
Investeringsforeninger	87,0
Råvarer	6,0
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-3,36	9,93
Indre værdi (DKK pr. andel)	121,90	117,22
Administrationsomkostninger (pct.) *)	1,11	1,15
Investorenes formue (t.DKK)	214.927	182.247
Antal andele	1.763.184	1.554.684
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

TimeInvest Sustainable Opportunities AKL

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

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022	1.1-30.06.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	1.572	1.442
Kursgevinster og -tab	-28.016	4.098
Administrationsomkostninger	-937	-1.107
Resultat før skat	-27.381	4.433
Skat	-256	-259
Halvårets nettoresultat	-27.637	4.174

Balance

Note	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
1		
Likvide midler	2.411	730
Kapitalandele	100.716	129.144
Andre aktiver	275	54
Aktiver i alt	103.402	129.928
Passiver		
2		
Investorerne formue	103.202	129.905
Anden gæld	200	23
Passiver i alt	103.402	129.928

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	129.905	125.190
Emissioner i perioden	2.759	14.627
Indløsninger i perioden	-1.837	-23.078
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	12	13
Periodens resultat	-27.637	13.153
Investorenes formue ultimo	103.202	129.905

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	
Nettoresultat (t.DKK)	-27.637	4.174
Investorenes formue (t.DKK)	103.202	144.028

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

AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P

Afdeling	AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	Startdato *)	17. december 2020
Benchmark	MSCI World ESG Screened Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061419199	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimeInvest
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -20,88 %. Afkastet på benchmark lå på -14,44 %, så afdelingen har underperformet sit benchmark med 6,44 procentpoint.

AKL TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-27.274	4.622
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-363	-448
Andelsklassens nettoresultat	-27.637	4.174

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	129.905	125.190
Emissioner i perioden	2.759	14.627
Indløsninger i perioden	-1.837	-23.079
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	12	95
Periodens resultat	-27.637	13.072
Investorenes formue ultimo	103.202	129.905

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-20,88	2,79
Benchmark afkast (pct.) *)	-14,44	16,59
Indre værdi (DKK pr. andel)	89,11	105,66
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,82	0,83
Investorenes formue (t.DKK)	103.202	144.028
Antal andele	1.158.187	1.363.187
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	90,54	92,63

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

KK Obligationer

Afdeling	KK Obligationer	Startdato *)	17. september 2020
Benchmark	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Gov 5-7 Yr Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061407509	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindikator [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -9,74 %. Afkastet på benchmark lå på -8,32 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 1,42 procentpoint.

KK OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	4.839	5.073
Kursgevinster og -tab	-94.698	-39.366
Administrationsomkostninger	-537	-574
Resultat før skat	-90.396	-34.867
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-90.396	-34.867

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1		
Likvide midler	28.557	1.905
Obligationer	839.015	897.118
Andre aktiver	47.623	4.923
Aktiver i alt	915.195	903.946
Passiver		
2		
Investorenes formue	870.352	903.923
Anden gæld	44.843	23
Passiver i alt	915.195	903.946

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	903.923	826.060
Udlodning fra sidste år	0	-1.639
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.864
Emissioner i perioden	76.921	492.152
Indløsninger i perioden	-20.096	-370.947
Periodens resultat	-90.396	-39.839
Investorenes formue ultimo	870.352	903.923

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-9,74	-3,70
Benchmark afkast (pct.) *)	-8,32	-2,03
Indre værdi (DKK pr. andel)	87,04	96,87
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,06	0,06
Investorenes formue (t.DKK)	870.352	947.098
Antal andele	9.999.021	9.777.009
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Forskel - Bæredygtige Aktier

Afdeling	Forskel - Bæredygtige Aktier	Startdato *)	5. april 2021
Benchmark	MSCI ACWI ESG Screened Index (USD), NR i DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061536901	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Curo Capital
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -24,13 %. Afkastet på benchmark lå på -14,05 %, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med 10,08 procentpoint.

FORSKEL - BÆREDYGTIGE AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	18.03-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	210	-5
Kursgevinster og -tab	-59.498	11.056
Andre indtægter	49	0
Administrationsomkostninger	-808	-382
Resultat før skat	-60.047	10.669
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-60.047	10.669

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1		
Likvide midler	4.017	1.137
Kapitalandele	187.356	246.921
Andre aktiver	0	0
Aktiver i alt	191.373	248.058
Passiver		
2		
Investorenes formue	191.340	248.036
Anden gæld	33	22
Passiver i alt	191.373	248.058

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	248.036	0
Emissioner i perioden	3.518	214.132
Indløsninger i perioden	-173	-330
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	6	0
Periodens resultat	-60.047	34.234
Investorenes formue ultimo	191.340	248.036

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-24,13	5,24
Benchmark afkast (pct.) *)	-14,05	4,50
Indre værdi (DKK pr. andel)	88,62	105,24
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,74	0,46
Investorenes formue (t.DKK)	191.340	214.592
Antal andele	2.159.085	2.039.086
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Metropolis Globale Aktier

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

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

***)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -11,98 %. Afkastet på benchmark lå på -13,19 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 1,21 procentpoint.

METROPOLIS GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	37.517	12.642
Kursgevinster og -tab	-114.030	123.425
Andre indtægter	-61	0
Administrationsomkostninger	-4.499	-3.345
Resultat før skat	-81.073	132.722
Skat	-28.336	-1.374
Halvårets nettoresultat	-109.409	131.348

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	3.847	26.154
Kapitalandele	619.535	866.493
Andre aktiver	20.035	3.273
Aktiver i alt	643.417	895.920
Passiver		
2 Investorerens formue	630.530	894.446
Anden gæld	12.887	1.474
Passiver i alt	643.417	895.920

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	97,4
Øvrige finansielle instrumenter	0	1,5
Andre aktiver/Anden gæld	0	1,1
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	894.446	815.866
Korrektion ved fusion eller spaltning**	278.212	0
Emissioner i perioden	3.761	175.835
Indløsninger i perioden	-436.846	-281.696
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	366	191
Periodens resultat	-109.409	184.250
Investorenes formue ultimo	630.530	894.446

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Cykliske forbrugsgoder	21,6
Diverse	2,5
Finans	21,5
Industri	16,8
Informationsteknologi	35,8
Telekommunikation	1,8
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-11,98	15,87
Benchmark afkast (pct.) *)	-13,19	15,90
Indre værdi (DKK pr. andel)	148,01	157,79
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,56	0,37
Investorenes formue (t.DKK)	630.530	950.158
Antal andele	4.259.929	6.021.713
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	95,19	91,23
Tracking Error	5,38	4,12

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

**Tilgang ved fusion består af medlemmernes formue i den ophørende afdeling (K Invest Low Carbon) på sammenlægningstidspunktet. Fusionen er omtalt nærmere i ledelsesberetningen.

Nedenfor vises hovedtal for den ophørende afdeling fra 1. januar 2022 til 24. juni 2022 i 1.000 kr.

Resultat på ombytningstidspunktet	24.06.2022
	1.000 DKK
Renter og udbytte	960
Kursgevinster- og tab	-15.340
Andre indtægter	-11
Administrationsomkostninger	-637
Skat	-123
Årets resultat	-15.151

Investorenes formue	Cirkulerende andele	24.06.2022
Investorenes formue primo	185.288.700	278.212
Emissioner i perioden		0
Indløsninger i perioden	-168.074.700	-239.495
Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag		120
Overførsel af årets resultat		-15.151
Investorenes formue ultimo	17.214.000	23.686
Bytteforhold***	0,904729	

***Hvad der modtages i fortsættende afdeling pr. andel i ophørende afdeling.

Baron Globale Aktier

Afdeling	Baron Globale Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060696573	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Baron Funds
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -45,46 %. Afkastet på benchmark lå på -13,19 %, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med 32,27 procentpoint.

BARON GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	128	-81
Kursgevinster og -tab	-486.293	154.456
Andre indtægter	-42	0
Administrationsomkostninger	-2.955	-5.394
Resultat før skat	-489.162	148.981
Skat	-14	-2
Halvårets nettoresultat	-489.176	148.979

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,4 Likvide midler	2.015	14.443
Kapitalandele	523.190	1.203.567
Andre aktiver	3.123	20.285
Aktiver i alt	528.328	1.238.295
Passiver		
2 Investorerens formue	524.299	1.210.020
Anden gæld	4.029	28.275
Passiver i alt	528.328	1.238.295

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	96,3
Øvrige finansielle instrumenter	0	3,1
Andre aktiver/Anden gæld	0	0,6
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.210.020	1.243.771
Emissioner i perioden	74.792	306.241
Indløsninger i perioden	-271.647	-429.285
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	310	497
Periodens resultat	-489.176	88.796
Investorenes formue ultimo	524.299	1.210.020

Note 3:

Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Solgte rentefutures	-2.771
---------------------	--------

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 30.06.2022

Cykliske forbrugsgoder	16,7
Diverse	12,1
Finans	4,1
Industri	1,2
Informationsteknologi	52,4
Medicinal og sundhed	13,5
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-45,46	11,67
Benchmark afkast (pct.) *)	-13,19	15,90
Indre værdi (DKK pr. andel)	104,67	201,99
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,43	0,40
Investorenes formue (t.DKK)	524.299	1.524.879
Antal andele	5.009.128	7.549.451
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	94,96	93,26
Tracking Error	17,31	10,28

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

SGA Globale Aktier

Afdeling	SGA Globale Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061032513	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Sustainable Growth Advisors
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -20,36 %. Afkastet på benchmark lå på -13,19 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 7,17 procentpoint.

SGA GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.809	3.099
Kursgevinster og -tab	-138.438	95.911
Andre indtægter	-24	0
Administrationsomkostninger	-2.485	-3.115
Resultat før skat	-138.138	95.895
Skat	-328	-370
Halvårets nettoresultat	-138.466	95.525

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	346	24.041
Kapitalandele	476.137	687.123
Andre aktiver	14.720	1.097
Aktiver i alt	491.203	712.261
Passiver		
2 Investorerens formue	484.480	711.092
Anden gæld	6.723	1.169
Passiver i alt	491.203	712.261

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	98,1
Øvrige finansielle instrumenter	0	1,6
Andre aktiver/Anden gæld	0	0,3
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	711.092	736.145
Emissioner i perioden	1.198	120.967
Indløsninger i perioden	-89.426	-266.974
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	82	111
Periodens resultat	-138.466	120.843
Investorenes formue ultimo	484.480	711.092

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Basis forbrugsgoder	9,3
Cykliske forbrugsgoder	10,0
Ejendomme	2,5
Finans	15,3
Industri	2,3
Informationsteknologi	38,8
Materialer	3,6
Medicinal og sundhed	18,2
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-20,36	12,42
Benchmark afkast (pct.) *)	-13,19	16,70
Indre værdi (DKK pr. andel)	120,09	145,67
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,42	0,38
Investorenes formue (t.DKK)	484.480	869.916
Antal andele	4.034.399	5.971.812
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	90,29	86,07
Tracking Error	5,88	4,95

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

Allspring Small Cap Aktier

Afdeling	Allspring Small Cap Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	WORLD SMALL CAP NTR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060636596	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Wells Capital // Allspring
Risikoindikator [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	-

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -20,10 %. Afkastet på benchmark lå på -15,78 %, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med 4,32 procentpoint.

ALLSPRING SMALL CAP AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	8.182	5.180
Kursgevinster og -tab	-186.317	149.662
Andre indtægter	-39	0
Administrationsomkostninger	-4.105	-4.099
Resultat før skat	-182.279	150.743
Skat	-661	-402
Halvårets nettoresultat	-182.940	150.341

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	14.347	36.076
Kapitalandele	686.825	871.614
1 Afledte finansielle instrumenter	0	3
Andre aktiver	5.508	1.817
Aktiver i alt	706.680	909.510
Passiver		
2 Investorernes formue	703.044	904.604
Anden gæld	3.636	4.906
Passiver i alt	706.680	909.510

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	97,2
Øvrige finansielle instrumenter	0	1,9
Andre aktiver/Anden gæld	0	0,9
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	904.604	689.318
Emissioner i perioden	75.267	141.159
Indløsninger i perioden	-94.226	-137.523
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	339	-1
Periodens resultat	-182.940	211.650
Investorenes formue ultimo	703.044	904.604

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Basis forbrugsgoder	7,5
Cykliske forbrugsgoder	6,4
Diverse	25,1
Ejendomme	0,6
Energi	0,5
Finans	1,3
Industri	19,2
Informationsteknologi	19,7
Materialer	10,5
Medicinal og sundhed	9,2
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-20,10	21,04
Benchmark afkast (pct.) *)	-15,78	17,40
Indre værdi (DKK pr. andel)	150,50	176,03
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,51	0,49
Investorenes formue (t.DKK)	703.044	916.014
Antal andele	4.671.262	5.203.871
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	50,25	93,93
Tracking Error	6,87	6,69

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

CT EM Aktier

Afdeling	CT EM Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI Emerging Markets (net div)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060585909	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Columbia Management
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -23,25 %. Afkastet på benchmark lå på -10,41 %, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med 12,84 procentpoint.

CT EM AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022	1.1-30.06.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	5.644	3.527
Kursgevinster og -tab	-141.805	66.461
Andre indtægter	75	0
Administrationsomkostninger	-2.671	-3.034
Resultat før skat	-138.757	66.954
Skat	-872	-527
Halvårets nettoresultat	-139.629	66.427

Balance

Note	30.06.2022	31.12.2021	
	1.000 DKK	1.000 DKK	
	Aktiver		
1,3	Likvide midler	3.010	3.115
	Kapitalandele	451.118	597.908
	Andre aktiver	753	5.650
	Aktiver i alt	454.881	606.673
	Passiver		
2	Investorenes formue	453.492	604.309
	Anden gæld	1.389	2.364
	Passiver i alt	454.881	606.673

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	100,0	98,1
Øvrige finansielle instrumenter	0	1,6
Andre aktiver/Anden gæld	0	0,3
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	604.609	574.668
Emissioner i perioden	18.090	93.986
Indløsninger i perioden	-29.335	-55.158
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	57	-1
Periodens resultat	-139.629	-9.186
Investorenes formue ultimo	453.492	604.309

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2022
Basis forbrugsgoder	1,9
Cykliske forbrugsgoder	19,4
Diverse	14,5
Energi	0,9
Finans	23,8
Industri	3,8
Informationsteknologi	31,6
Medicinal og sundhed	4,1
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-23,25	11,20
Benchmark afkast (pct.) *)	-10,41	10,90
Indre værdi (DKK pr. andel)	114,92	167,72
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,52	0,47
Investorenes formue (t.DKK)	453.492	682.742
Antal andele	3.946.028	4.070.818
Styktørrelse i DKK	100	100
Active Share	73,35	67,95
Tracking Error	6,90	5,57

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

Janus H High Yield Obligationer

Afdeling	Janus H High Yield Obligationer	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained Index Total Return Hedged to EUR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060696730	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Janus Henderson
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -17,42 %. Afkastet på benchmark lå på -14,87 %, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med 2,55 procentpoint.

JANUS H HIGH YIELD OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	13.792	9.713
Kursgevinster og -tab	-105.628	9.070
Andre indtægter	-86	0
Administrationsomkostninger	-2.088	-1.932
Resultat før skat	-94.010	16.851
Skat	-11	-7
Halvårets nettoresultat	-94.021	16.844

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK	
Aktiver			
	Likvide midler	2.491	20.943
1,4	Obligationer	443.008	502.287
1,4	Kapitalandele	1.750	8.583
1,3	Afledte finansielle instrumenter	484	3.352
	Andre aktiver	15.493	7.901
	Aktiver i alt	463.226	543.066
Passiver			
2	Investorenes formue	454.593	541.567
1,3	Afledte finansielle instrumenter	2.249	624
	Anden gæld	6.384	875
	Passiver i alt	463.226	543.066

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	99,9	41,4
Øvrige	0,1	53,8
Andre aktiver/Anden gæld	0	4,8
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Investorenes formue primo	541.567	331.641
Emissioner i perioden	46.337	300.900
Indløsninger i perioden	-39.591	-113.672
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	301	1.029
Periodens resultat	-94.021	21.669
Investorenes formue ultimo	454.593	541.567

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering
CAD	-1.838
EUR	358.430
GBP	-17.065
USD	-341.949

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES FRANCE

Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Købte rentefutures	4.287
Solgte rentefutures	-62.248

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

	30.06.2022
Australien	1,0
Canada	2,1
Cayman Islands	1,2
Danmark	0,6
England	5,0
Finland	1,0
Frankrig	3,6
Holland	3,7
Irland	1,9
Italien	2,2
Luxembourg	2,4
Spanien	0,9
Sverige	2,3
Tyskland	2,8
U.S.A.	66,7
Øvrige	2,6
I alt, alle lande	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-17,42	4,13
Benchmark afkast (pct.) *)	-14,87	3,40
Indre værdi (DKK pr. andel)	104,78	124,90
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,41	0,48
Investorenes formue (t.DKK)	454.593	602.518
Antal andele	4.338.712	4.824.053
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Indeksobligationer

Afdeling	Indeksobligationer	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060645075	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Danske Capital
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -4,57 %. Afkastet på benchmark lå på -4,09 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 0,48 procentpoint.

INDEKSobligationer

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022 1.000 DKK	1.1-30.06.2021 1.000 DKK
Renter og udbytter	800	983
Kursgevinster og -tab	-10.448	4.581
Andre indtægter	-20	
Administrationsomkostninger	-763	-865
Resultat før skat	-10.431	4.699
Skat	0	-1
Halvårets nettoresultat	-10.431	4.698

Balance

Note	30.06.2022 1.000 DKK	31.12.2021 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	499	4.484
1,4 Obligationer	216.368	235.475
1,3 Afledte finansielle instrumenter	306	1.131
Andre aktiver	474	415
Aktiver i alt	217.647	241.505
Passiver		
2 Investorenes formue	213.618	240.567
1,3 Afledte finansielle instrumenter	3.773	565
Anden gæld	256	373
Passiver i alt	217.647	241.505

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	101,6	91,6
Øvrige	-1,6	5,3
Andre aktiver/Anden gæld	0	3,6
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	240.567	267.633
Emissioner i perioden	699	306.595
Indløsninger i perioden	-17.235	-348.795
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	18	497
Periodens resultat	-10.431	14.637
Investorenes formue ultimo	213.618	240.567

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering
AUD	-3.536
CAD	-2.542
DKK	1
EUR	166.256
GBP	-21.555
NZD	-4.463
SEK	-985
USD	-136.767

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)	30.06.2022
Australien	1,7
Canada	1,2
England	10,1
Frankrig	9,8
Italien	5,6
New Zealand	2,1
Spanien	3,0
Tyskland	2,6
U.S.A.	63,5
Øvrige	0,4
I alt, alle lande	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-4,57	1,62
Benchmark afkast (pct.) *)	-4,09	1,70
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,70	107,16
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,34	0,29
Investorenes formue (t.DKK)	213.618	306.451
Antal andele	2.021.001	2.859.783
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Wellington EM Obligationer

Afdeling	Wellington EM Obligationer	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	Sammensat benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060606176	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Wellington Management
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -10,64 %. Afkastet på benchmark lå på -7,03 %, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med -3,61 procentpoint.

WELLINGTON EM OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2022	1.1-30.06.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	15.606	12.690
Kursgevinster og -tab	-74.381	-17.262
Andre indtægter	-120	0
Administrationsomkostninger	-2.779	-2.865
Resultat før skat	-61.674	-7.437
Skat	0	-202
Halvårets nettoresultat	-61.674	-7.639

Balance

Note	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
	Likvide midler	48.147
1,4	Obligationer	495.002
1,3	Afledte finansielle instrumenter	7.540
	Andre aktiver	6.987
	Aktiver i alt	557.676
Passiver		
2	Investorenes formue	553.523
1,3	Afledte finansielle instrumenter	2.858
	Anden gæld	1.295
	Passiver i alt	557.676

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2022	30.06.2021
Børsnoterede	99,1	84,7
Øvrige	0,9	12,7
Andre aktiver/Anden gæld	0	2,6

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

Note 2: Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
	1.000 DKK	1.000 DKK

Investorenes formue primo	553.523	545.980
Emissioner i perioden	61.401	73.691
Indløsninger i perioden	-40.758	-50.923
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	256	310
Periodens resultat	-61.674	-15.535

Investorenes formue ultimo	512.748	553.523
-----------------------------------	----------------	----------------

Note 3: Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering
AUD	-3.082
BRL	-4.645
CAD	-2.675
CLP	-6.095
CNY	6.880
COP	-1.925
CZK	-2.595
EUR	222.519
GBP	-104
HUF	-1.017
IDR	1.069
MXN	-12.750
NZD	-2.875
PEN	-2.510
PLN	1.245
RON	7.780
SGD	5.520
THB	24.415
USD	-221.341
ZAR	-8.674

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

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

Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Købte rentefutures	75.522
Solgte rentefutures	-66.134

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

30.06.2022

Angola	0,8
Argentina	0,8
Aserbajdsjan	3,0
Bermuda	1,9
Brasilien	7,1
Cayman Islands	3,6
Chile	5,2
CI	1,0
Columbia	4,9
Dominikanske Republik	2,3
Egypten	1,3
England	1,2
Forenede Arabiske Emirater	1,8
Ghana	0,9
Holland	1,7
Hong Kong	1,3
Indonesien	4,6
Israel	2,8
Jersey	1,2
Luxembourg	1,5
Makedonien	1,3
Mexico	8,2
Oman	2,4
Peru	3,7
Polen	3,8
Qatar	1,3
Rumænien	1,7
SA	2,3
Serbien	0,7
Singapore	1,5
Sydafrika	6,6
Sydkorea	3,8
Tjekkiet	3,3
Ukraine	0,7
Ungarn	2,1
U.S.A.	3,4
Øvrige	4,3
I alt, alle lande	100,0

Nøgletal for halvåret

	30.06.2022	30.06.2021
Afkast (pct.) *)	-10,64	-1,46
Benchmark afkast (pct.) *)	-7,03	1,50
Indre værdi (DKK pr. andel)	91,44	103,61
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,50	0,52
Investorerens formue (t.DKK)	512.748	571.724
Antal andele	5.607.481	5.518.089
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Othania Globale Aktier AKL

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

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

OTHANIA GLOBALE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

	23.06-30.06.2022
	1.000 DKK
Renter og udbytter	0
Kursgevinster og -tab	121
Administrationsomkostninger	0
Resultat før skat	121
Skat	0
Halvårets nettoresultat	121

Balance

Note	30.06.2022	
	1.000 DKK	
	Aktiver	
	Likvide midler	143
1	Kapitalandele	8.835
	Andre aktiver	820
	Aktiver i alt	9.798
	Passiver	
2	Investorerens formue	9.388
	Anden gæld	410
	Passiver i alt	9.798

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

Note 1: Finansielle instrumenter i pct. 30.06.2022

Børsnoterede 100,0

I alt finansielle instrumenter **100,0**

Note 2: Investorerne formue 30.06.2022
1.000 DKK

Investorerne formue primo 0

Emissioner i perioden 9.818

Indløsninger i perioden -556

Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag 5

Periodens resultat 121

Investorerne formue ultimo **9.388**

Nøgletal for halvåret 30.06.2022

Nettoresultat (t.DKK) 121

Investorerne formue (t.DKK) 9.388

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

AKL Othania Globale Aktier

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

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

**) Gældende pr. 30.06.2022

Afkast i første halvår af 2022

Afdelingen havde startdato den 23. juni 2022, hvorfor der ikke er registreret et afkast i perioden 1. januar 2022 til 30. juni 2022.

AKL OTHANIA GLOBALE AKTIER

	23.06-30.06.2022
	1.000 DKK
Andelsklassens resultatposter	
Andel af resultat af fællesporteføljen	121
Andelsklassespecifikke transaktioner:	
Renter og udbytter	0
Kursgevinster og -tab	0
Administrationsomkostninger	0
Andelsklassens nettoresultat	121

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

	30.06.2022
	1.000 DKK
Note 2: Investorenes formue	
Investorenes formue primo	0
Emissioner i perioden	9.818
Indløsninger i perioden	-556
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	5
Periodens resultat	121
Investorenes formue ultimo	9.388

	30.06.2022
Nøgletal for halvåret	
Afkast (pct.) *)	
Indre værdi (DKK pr. andel)	101,82
Administrationsomkostninger (pct.) *)	
Investorenes formue (t.DKK)	9.388
Antal andele	92.206
Stykstørrelse i DKK	100

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

Fælles noter

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2021.

Revision

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

Rapporter kan rekvireres ved henvendelse

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