

Halvårsrapport 2021

Investeringsforeningen Wealth Invest

CVR nr. 34 48 13 77

Indhold

Foreningsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Ledespåtegning	6
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	7
SEB Emerging Market FX Basket AKL	11
SK Invest Far East Equities	15
SEB Korte Obligationer AKL	17
SEB Obligationer AKL	21
Secure Globale Obligationer	25
Secure Globale Aktier	27
Linde & Partners Global Value Fond	29
Linde & Partners Dividende Fond	31
Linde & Partners Dividende Fond I	33
SEB Globale Aktier SRI AKL	35
SEB Global HY Bonds SRI AKL	38
Lannebo Europa Small Cap AKL	41
Alm. Brand Rente Plus	45
Amalie Global AK	47
Strategi Stabil	49
Strategi Aktier	51
Strategi Alternativer	53
Timeinvest Sustainable Opportunities AKL	55
KK Obligationer AKL	58
Forskel - Bæredygtige Aktier	60
Fælles noter	62

For yderligere information kontakt venligst:

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

Carsten Lerche Villadsen
Regnskabsansvarlig
carsten.lerche.villadsen@seb.dk

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

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. pensionsselskaber, 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 per 30. juni 2021 af i alt 21 aktive afdelinger. Ni af disse afdelinger er opdelt i andelsklasser, der differentiere på hvorvidt andelsklassen betaler 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 SEBinvest A/S, som står for den daglige administration af Foreningens aktiviteter. Foreningens afdelinger ejer i alt 0,13 % af aktierne i Investe-

ringsforvaltningsselskabet 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.

De finansielle markeder i 1. halvår 2021

Godkendelsen af vacciner mod COVID-19 i slutningen af 2020 betød, at optimismen var stor hen over årsskiftet. De coronamotiverede nedlukninger og genåbninger i løbet af 2020 og ind i 2021 har givet anledning til historisk store udsving i den økonomiske vækst, ligesom man har set betydelige flaskehalse for såvel varer som arbejdskraft. Dette har givet anledning til kraftigt stigende inflation i slutningen af første halvår. I løbet af første halvår 2021 har vaccinationsprogrammerne betydet, at immuniteten er steget betydeligt, og dermed at risikoen for

Tabel 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
SK Invest Far East Equities	33482809	Udbyttebetalende	16. september 2013
SEB Korte Obligationer AKL	34183643	Udbyttebetalende	13. juni 2014
SEB Obligationer AKL	34183651	Udbyttebetalende	13. juni 2014
Secure Globale Obligationer	34184895	Udbyttebetalende	27. august 2014
Secure Globale Aktier	34184887	Udbyttebetalende	27. januar 2015
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	28. november 2019
SEB Globale Aktier SRI AKL	37641952	Udbyttebetalende	7. april 2016
SEB Global HY Bonds SRI AKL	38864149	Udbyttebetalende	28. juni 2017
Lannebo Europa Small Cap AKL	38864246	Udbyttebetalende	28. juni 2017
Alm. Brand Rente Plus	40547665	Udbyttebetalende	9. april 2019
Amalie Global AK	40924310	Akkumulerende	15. januar 2002
Strategi Stabil	40924248	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Aktier	40924337	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Alternativer	40924426	Akkumulerende	25. oktober 2017
Timelvest Sustainable Opportunities AKL	41881275	Udbyttebetalende	17. december 2020
KK Obligationer	41603240	Udbyttebetalende	17. september 2020
Forskel - Bæredygtige Aktier	42178055	Udbyttebetalende	5. april 2021

sammenbrud i hospitalssektoren er faldet drastisk. Derfor er der også udbredte forventninger til, at man fortsat vil se en betydelig grad af normalisering af landenes økonomier i de kommende 6-12 måneder, og at et stærkt vækstmomentum kan fastholdes. Derimod er der større uenighed om udsigterne for inflation og dermed pengepolitikken. Uden for USA var der desuden en vis optimisme i forhold til indsættelsen af Joe Biden som ny præsident. Ikke mindst gav det forhåbninger til større økonomiske stimuli, en mere klimavenlig økonomisk politik samt en mindre konfrontatorisk linje i handels- og udenrigspolitik.

Produktion og transport af varer var betydeligt udfordret under de omfattende nedlukninger. Hertil kommer en generel mangel på halvledere, som ikke mindst er centrale i bilproduktionen. Konsekvensen har været, at virksomhedernes lagre er blevet reduceret til et historisk lavt niveau. Dette er problematisk, da genåbninger af samfund giver anledning til en ketchup-effekt i den globale efterspørgsel. Eksempelvis har man set historisk høje opsparingskvoter hos husholdningerne i Europa og USA, ligesom formuerne er forøget pga. hjælpepakker, boligprisstigninger samt stigende aktiemarkeder. Det kommer derfor til at tage tid før virksomhederne både har indfriet de aktuelle ordrebøger samt normaliseret lagrene. Dette er også en udfordring for servicesektorerne. I USA har man i slutningen af første halvår kunnet konstatere, at udbuddet af arbejdskraft har været markant lavere end efterspørgslen. Den amerikanske centralbank har peget på fire forklaringer på dette fænomen: (1) flere går tidligt på pension, (2) helbredsbesværinger, (3) udfordringer med børnepasning, samt (4) en forlængelse af den ekstraordinære statslige arbejdsløshedsunderstøttelse. Sidstnævnte forventes at fortsætte i halvdelen af de 50 stater indtil september 2021. Dette har både negative og positive konsekvenser for de finansielle markeder. Det er negativt, at væksten dermed bliver lavere end ellers, ligesom risikoen for midlertidig inflation i serviceydelser stiger. På den positive front tæller det imidlertid, at der går længere tid end ellers, før man opnår fuld beskæftigelse. Dermed kan centralbanken vente længere end ellers, før de begynder at normalisere pengepolitikken. Her ultimo første halvår 2021 er forventningen, at Federal Reserve indleder et rentestramningsforløb ultimo 2023.

I Europa har vækstsvinget haltet noget efter det amerikanske. For det første var Europa hårdere ramt af en ny smittebølge i foråret, end USA var det. For det andet er det gået væsentligt langsommere med vaccinationsprogrammerne end i USA (dog undtaget Storbritannien). For det tredje har de økonomiske stimuli været mindre. Men i slutningen af første halvår er der også kraftig vækst i Europa. Denne er i høj grad drevet af ekstern efterspørgsel samt høj købelyst og købekraft hos private.

Ekstraordinært lave renter og betydelige økonomiske stimuli har været en god cocktail for aktier og andre risikofyldte aktiver i første halvår. Globale aktier i MSCI World AC steg 15,8% (i DKK) i første halvår. Også danske aktier i OMX er kommet godt fra land med en stigning på 12,6%. Globale High Yield virksomhedsobligationer, har leveret et afkast på 3,1%, mens afkastene på de AAA-ratede danske obligationer har været negativt. Ikke mindst har første halvår været en udfordring for konverterbare realkreditobligationer, da stigende renter øger rentefølsomheden i disse. Nykredit Realkreditindeks faldt således 3,5% i første halvår, hvilket er cirka 3% dårligere end

statsobligationerne.

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 2021 kan der berettes om følgende nævneværdige begivenheder og tilpasninger:

Nye afdelinger

Forskel – Bæredygtige Aktier

Den 12. januar 2021 blev afdelingen Forskel – Bæredygtige Aktier stiftet. Afdelingen udbydes primært til private (detail) og professionelle investorer. Afdelingen blev lanceret den 26. maj 2021 og optaget til handel på Nasdaq Copenhagen den 28. maj 2021. Afdelingen, som er aktiebaseret, er karakteriseret ved en investeringsstrategi, der – udover at være fokuseret på risiko og afkast – baserer sig på klart definerede bæredygtighedskriterier. Således foretages der som et led i afdelingens aktive investeringsforvaltning tilvalg af andele i UCITS-fonde og ETF'er med en høj bæredygtighedsprofil og fravalg af selskaber samt fonde, som ikke opfylder de for afdelingen definerede ESG-kriterier.

Secure Select Aktier

Den 16. marts 2021 blev afdelingen Secure Select Aktier stiftet. Afdelingen udbydes primært til private (detail) og professionelle investorer. Afdelingen havde første handelsdag den 6. juli 2021, hvorfor den ikke fremgår af halvårsregnskabet. Afdelingen, som er aktiebaseret, er karakteriseret ved en investeringsstrategi, der er baseret på fundamental analyse af selskaber der over tid leverer et afkast, som er højere end afdelingens benchmark. Afdelingen forventes optaget til handel på Nasdaq Copenhagen i løbet af tredje kvartal 2021.

Nævneværdige begivenheder efter den 30. juni 2021

Der har ikke været nogen nævneværdige begivenheder i Foreningen efter den 30. juni 2021.

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

Afdelinger	Benchmark*	Afdelingens afkast i %		Benchmark afkast i %	
		H1 2021	H1 2020	H1 2021	H1 2020
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	9,25	-9.19	10,75	-10,07
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	9,58	-8.87	10,75	-10.07
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	JPM ELMI++TR (USD hedged DKK)	1,65	-7.57	2,45	-5.64
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	JPM ELMI++TR (USD hedged DKK)	1,82	-7.43	2,45	-5.64
SK Invest Far East Equities	MSCI AC Asia Pac. ex Japan MC (i DKK)	26,55	-8.68	23,63	-6.83
AKL SEB Korte Obligationer P	Sammensat Benchmark	-2,11	-0.94	-0,32	-0.34
AKL SEB Korte Obligationer I	Sammensat Benchmark	-1,26	-0.66	-0,32	-0.34
AKL SEB Obligationer P	Sammensat Benchmark	-2,69	-0.08	-1,25	-0.01
AKL SEB Obligationer I	Sammensat Benchmark	-2,44	0.18	-1,25	-0.01
Secure Globale Obligationer	JPM Global Aggregate Bond Index	2,90	-6.52	-4,71	3,93
Secure Globale Aktier	MSCI World (net div., i DKK)	16,06	-7.72	16,52	-6.07
Linde & Partners Global Value Fond	MSCI World (net div., i DKK)	16,67	-5.40	16,52	-6.07
Linde & Partners Dividende Fond	MSCI World (net div., i DKK)	17,54	-4.09	16,52	-6.07
Linde & Partners Dividende Fond I	MSCI World (net div., i DKK)	17,17	-6.32	16,52	-6.07
AKL SEB Globale Aktier SRI I	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	15,89	-3.36	16,06	-3.01
AKL SEB Global HY Bonds SRI I	Sammensat Benchmark	2,35	-5.54	2,59	-4.13
AKL Lannebo Europa Small Cap P	MSCI Europa Small Cap NR (opgjort i DKK).	12,13	-15.38	15,35	-15.81
AKL Lannebo Europa Small Cap I	MSCI Europa Small Cap NR (opgjort i DKK).	12,50	-15.04	15,35	-15.81
Alm. Brand Rente Plus	Intet benchmark	2,63	-7.24	-	-
Amalie Global AK	Intet benchmark	11,94	-8.20	-	-
Strategi Stabil	Intet benchmark	2,84	-3.41	-	-
Strategi Aktier	Intet benchmark	12,33	-9.48	-	-
Strategi Alternativer	Intet benchmark	9,93	-7.89	-	-
AKL TimelInvest Sustainable Opportunities P	MSCI World ESG Screened Index	2,79	-	16,59	-
KK Obligationer	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Gov 5-7 Yr Bond Index	-3,70	-	-2,03	-
Forskel - Bæredygtige Aktier	MSCI ACWI ESG Screened Index (USD), NR opgjordt i DKK	5,24	-	4,50	-

*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 2021 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 2021.

København, den 26. august 2021

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

	1.1-30.06.2021 1.000 EUR	1.1-30.06.2020 1.000 EUR
Renter og udbytter	2.814	2.864
Kursgevinster og -tab	30.078	-24.764
Administrationsomkostninger	-2.250	-1.432
Resultat før skat	30.642	-23.332
Skat	-160	-188
Halvårets nettoresultat	30.482	-23.520

Balance

Note	30.06.2021 1.000 EUR	31.12.2020 1.000 EUR
Aktiver		
Likvide midler	6.993	3.288
1,3 Kapitalandele	389.836	280.938
Andre aktiver	187	150
Aktiver i alt	397.016	284.376
Passiver		
2 Investorenes formue	396.841	284.059
Anden gæld	175	317
Passiver i alt	397.016	284.376

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 EUR	31.12.2020 1.000 EUR
Investorenes formue primo	284.059	268.165
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-23.114	-18.929
Valutakursregulering ved omregning	-4	103
Emissioner i perioden	112.480	37.183
Indløsninger i perioden	-7.062	-33.287
Foreslået udlodning	0	20.621
Periodens resultat	30.482	10.203
Investorenes formue ultimo	396.841	284.059
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)	30.06.2021	
Bermuda		2,7
Brasilien		5,3
Cayman Islands		19,8
England		1,1
Holland		2,8
Hong Kong		5,1
Indien		12,2
Indonesien		2,9
Jersey		1,1
Kina		3,2
Luxembourg		1,5
Mexico		3,7
Rusland		1,5
Singapore		6,4
Sverige		1,2
Sydkorea		8,6
Taiwan		6,3
Ungarn		1,1
U.S.A.		12,3
Øvrige		1,2
I alt, alle lande		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	
Nettoresultat (t.EUR)	30.482	-23.520
Investorenes formue (t.EUR)	396.841	212.888

*) 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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 9,25 %. Afkastet på benchmark lå på 10,75 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -1,50 %-point.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	52.644	-40.839
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	-8	-8
Kursgevinster og -tab	-8	-5
Administrationsomkostninger	-1.754	-1.199
Andelsklassens nettoresultat	50.874	-42.050

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	539.249	441.416
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-40.203	-33.925
Emissioner i perioden	93.796	80.955
Indløsninger i perioden	-2.518	-5.161
Foreslået udlodning	0	39.921
Periodens resultat	50.874	16.043
Investorenes formue ultimo	641.198	539.249

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	9,25	-9,19
Benchmark afkast (pct.) *)	10,75	-10,07
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.376,68	1.086,53
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,84	0,90
Investorenes formue (t.DKK)	641.198	391.295
Antal andele	465.755	360.133
Stykstørrelse i DKK	1.000	1.000
Active Share	85,76	82,93
Tracking Error	3,95	4,00

*) 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
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 9,58 %. Afkastet på benchmark lå på 10,75 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -1,17 %-point.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	173.899	-137.876
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	12	-10
Kursgevinster og -tab	-137	-53
Administrationsomkostninger	-45	-34
Andelsklassens nettoresultat	173.722	-137.973
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.575.131	1.562.445
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-131.680	-106.975
Emissioner i perioden	742.634	195.823
Indløsninger i perioden	-49.994	-242.607
Foreslået udlodning	0	113.572
Periodens resultat	173.722	52.873
Investorenes formue ultimo	2.309.813	1.575.131
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	9,58	-8,87
Benchmark afkast (pct.) *)	10,75	-10,07
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.420,51	1.111,27
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,54	0,60
Investorenes formue (t.DKK)	2.309.813	1.195.392
Antal andele	1.626.047	1.075.694
Styktørrelse i DKK	1.000	1.000
Active Share	85,76	82,93
Tracking Error	3,98	4,02

*) 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

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	4.189	3.735
Kursgevinster og -tab	8.164	-99.588
Administrationsomkostninger	-2.015	-3.307
Resultat før skat	10.338	-99.160
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	10.338	-99.160

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK	
Aktiver			
	Likvide midler	4.015	19.792
1,4	Obligationer	556.700	557.851
1,4	Kapitalandele	3	3
1,3	Afledte finansielle instrumenter	16.222	25.689
	Andre aktiver	415.911	287.429
	Aktiver i alt	992.851	890.764
Passiver			
2	Investorerens formue	577.914	581.724
1,3	Afledte finansielle instrumenter	7.680	22.952
	Anden gæld	407.257	286.088
	Passiver i alt	992.851	890.764

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	98,5	100,5
Øvrige	1,5	-0,5

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

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021	31.12.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK

Investorenes formue primo	581.724	1.343.094
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-32.952
Emissioner i perioden	50.210	68.453
Indløsninger i perioden	-64.358	-682.565
Periodens resultat	10.338	-114.306

Investorenes formue ultimo	577.914	581.724
-----------------------------------	----------------	----------------

Note 3:**Underliggende eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)**

Valuta	Eksponering
BRL	33.829
CLP	12.565
CNH	65.316
COP	7.348
CZK	33.238
DKK	-812.993
HUF	20.875
IDR	30.972
ILS	12.256
INR	67.654
KRW	86.074
MXN	86.885
PEN	7.385
PHP	10.955
PLN	43.750
RON	15.092
RUB	40.020
SGD	64.236
THB	40.294
TRY	22.799
TWD	48.538
USD	57.034
ZAR	18.182

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2021
---	------------

Realkreditobligationer	71,8
Statsobligationer	28,2
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	
Nettoreultat (t.DKK)	10.338	-99.160
Investorenes formue (t.DKK)	577.914	610.023

*) 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
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**) Gældende pr. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1.65%. Afkastet på benchmark lå på 2.45%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0.8%-point.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	508	-5.248
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-61	-97
Andelsklassens nettoresultat	447	-5.346

Note 2: Investorerne formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorerne formue primo	43.694	74.388
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-2.805
Emissioner i perioden	0	1.579
Indløsninger i perioden	-17.431	-22.663
Periodens resultat	447	-6.805
Investorerne formue ultimo	26.710	43.694

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	1,65	-7,57
Benchmark afkast (pct.) *)	2,45	-5,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	938,12	948,25
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,50	0,49
Investorerne formue (t.DKK)	26.710	54.262
Antal andele	28.472	57.224
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
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**) Gældende pr. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1.82%. Afkastet på benchmark lå på 2.45%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0.63%-point.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	9.920	-93.776
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	-1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-29	-36
Andelsklassens nettoresultat	9.891	-93.814

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	538.029	1.268.706
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-30.147
Emissioner i perioden	50.209	66.874
Indløsninger i perioden	-46.925	-659.903
Periodens resultat	9.891	-107.501
Investorenes formue ultimo	551.204	538.029

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	1,82	-7,43
Benchmark afkast (pct.) *)	2,45	-5,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	950,17	957,38
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,33	0,33
Investorenes formue (t.DKK)	551.204	555.760
Antal andele	580.110	580.501
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.

SK Invest Far East Equities

Afdeling	SK Invest Far East Equities	Startdato *)	17. maj 2013
Benchmark	MSCI AC Asia Pac. ex Japan MC (i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060474088	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Alm. Brand Bank A/S
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 26.55%. Afkastet på benchmark lå på 23.63%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 2.92%-point.

SK INVEST FAR EAST EQUITIES

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.980	1.599
Kursgevinster og -tab	49.306	-14.808
Administrationsomkostninger	-1.833	-1.259
Resultat før skat	49.453	-14.468
Skat	198	-204
Halvårets nettoresultat	49.651	-14.672

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	4.694	5.101
Kapitalandele	225.901	189.975
Andre aktiver	1.162	2.150
Aktiver i alt	231.757	197.226
Passiver		
2 Investorerens formue	228.263	191.780
Anden gæld	3.494	5.446
Passiver i alt	231.757	197.226

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	191.780	175.736
Emissioner i perioden	0	18.148
Indløsninger i perioden	-13.234	-7.897
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	66	2
Periodens resultat	49.651	5.791
Investorenes formue ultimo	228.263	191.780
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)	30.06.2021	
Cayman Islands		23,5
Hong Kong		1,9
Indien		18,8
Indonesien		8,2
Kina		1,3
Philippinerne		5,3
Sydkorea		21,9
Taiwan		19,1
Øvrige		0,0
I alt, alle lande		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	26,55	-8,68
Benchmark afkast (pct.) *)	23,63	-6,83
Indre værdi (DKK pr. andel)	131,89	93,28
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,86	0,78
Investorenes formue (t.DKK)	228.263	175.750
Antal andele	1.730.683	1.884.079
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	98,80	98,71
Tracking Error	6,95	6,14

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

SEB Korte Obligationer AKL

Afdeling	SEB Korte Obligationer AKL	Primær rådgiver	SEB, København
SE-nummer	34183643	Startdato *)	23.juni 2014

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB KORTE OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.106	4.485
Kursgevinster og -tab	-7.456	-7.804
Administrationsomkostninger	-433	-514
Resultat før skat	-4.783	-3.833
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-4.783	-3.833

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1,3		
Likvide midler	10.013	2.184
Obligationer	717.327	416.492
Andre aktiver	19.646	30.794
Aktiver i alt	746.986	449.470
Passiver		
2		
Investorerens formue	730.767	419.568
Anden gæld	16.219	29.902
Passiver i alt	746.986	449.470

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	419.568	592.479
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.034
Emissioner i perioden	369.987	70.594
Indløsninger i perioden	-54.005	-239.255
Periodens resultat	-4.783	-3.216
Investorenes formue ultimo	730.767	419.568
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)		30.06.2021
Realkreditobligationer		79,4
Statsobligationer		20,6
I alt, alle sektorer		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	
Nettoresultat (t.DKK)	-4.783	-3.833
Investorenes formue (t.DKK)	730.767	446.601

*) 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 P

Afdeling	AKL SEB Korte Obligationer P	Startdato *)	23.juni 2014
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060560407	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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -2.11%. Afkastet på benchmark lå på -0.32%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -1.79%-point.

AKL SEB KORTE OBLIGATIONER P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-46	-208
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-24	-86
Andelsklassens nettoresultat	-70	-294

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	4.886	28.306
Emissioner i perioden	0	3.874
Indløsninger i perioden	-2.456	-26.972
Periodens resultat	-70	-322
Investorenes formue ultimo	2.360	4.886

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	-2,11	-0,94
Benchmark afkast (pct.) *)	-0,32	-0,34
Indre værdi (DKK pr. andel)	95,97	98,24
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,81	0,37
Investorenes formue (t.DKK)	2.360	27.414
Antal andele	24.590	279.057
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 Korte Obligationer I

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

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

**)Gældende pr. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -1.26%. Afkastet på benchmark lå på -0.32%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0.94%-point.

AKL SEB KORTE OBLIGATIONER I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-4.651	-3.517
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-62	-22
Andelsklassens nettoresultat	-4.713	-3.539
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	414.682	564.173
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-1.034
Emissioner i perioden	369.987	66.720
Indløsninger i perioden	-51.549	-212.283
Periodens resultat	-4.713	-2.894
Investorenes formue ultimo	728.407	414.682
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct. *)	-1,26	-0,66
Benchmark afkast (pct. *)	-0,32	-0,34
Indre værdi (DKK pr. andel)	98,51	99,62
Administrationsomkostninger (pct. *)	0,08	0,08
Investorenes formue (t.DKK)	728.407	419.187
Antal andele	7.393.910	4.208.019
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

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	18.631	24.863
Kursgevinster og -tab	-90.295	-16.017
Administrationsomkostninger	-2.980	-4.084
Resultat før skat	-74.644	4.762
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-74.644	4.762

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	7.543	31.040
Obligationer	2.335.192	2.790.398
Andre aktiver	99.671	177.127
Aktiver i alt	2.442.406	2.998.565
Passiver		
2 Investorenes formue	2.349.571	2.823.240
Anden gæld	92.835	175.325
Passiver i alt	2.442.406	2.998.565

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021	31.12.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.823.230	3.617.991
Udlodning fra sidste år	-6.921	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-88	-32.059
Emissioner i perioden	316.405	1.064.285
Indløsninger i perioden	-708.411	-1.849.984
Ovf. til udlodning næste år	0	1.932
Foreslået udlodning	0	6.921
Periodens resultat	-74.644	14.153
Investorenes formue ultimo	2.349.571	2.823.240
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)		30.06.2021
Realkreditobligationer		82,6
Statsobligationer		17,4
I alt, alle sektorer		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	
Nettoreultat (t.DKK)	-74.654	4.762
Investorenes formue (t.DKK)	2.349.571	2.703.186

*) 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
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -2.69%. Afkastet på benchmark lå på -1.25%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -1.44%-point.

AKL SEB OBLIGATIONER P

	1.1-30.06.2021	1.1-30.06.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andelsklassens resultatposter		
Andel af resultat af fællesporteføljen	-10.658	1.219
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-1.055	-1.612
Andelsklassens nettoresultat	-11.713	-393
Note 2: Investorenes formue		
	30.06.2021	31.12.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	457.159	691.358
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-3.476
Emissioner i perioden	3.188	141.881
Indløsninger i perioden	-83.281	-374.257
Periodens resultat	-11.713	1.653
Investorenes formue ultimo	365.353	457.159
Nøgletal for halvåret		
	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	-2,69	-0,08
Benchmark afkast (pct.) *)	-1,25	-0,01
Indre værdi (DKK pr. andel)	99,28	101,56
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,33	0,33
Investorenes formue (t.DKK)	365.353	436.131
Antal andele	3.679.942	4.294.202
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -2.44%. Afkastet på benchmark lå på -1.25%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -1.19%-point.

AKL SEB OBLIGATIONER I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-62.875	5.234
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-56	-79
Andelsklassens nettoresultat	-62.932	5.155
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.366.070	2.926.633
Udlodning fra sidste år	-6.921	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-88	-28.583
Emissioner i perioden	313.217	922.404
Indløsninger i perioden	-625.130	-1.475.727
Ovf. til udlodning næste år	0	1.932
Foreslået udlodning	0	6.921
Periodens resultat	-62.932	12.490
Investorenes formue ultimo	1.984.216	2.366.070
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct. *)	-2,44	0,18
Benchmark afkast (pct. *)	-1,25	-0,01
Indre værdi (DKK pr. andel)	99,76	101,84
Administrationsomkostninger (pct. *)	0,07	0,07
Investorenes formue (t.DKK)	1.984.216	2.267.055
Antal andele	19.889.770	22.261.043
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	JPM Global Aggregate Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060571446	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2.90%. Afkastet på benchmark lå på -4.71%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 7.61%-point.

SECURE GLOBALE OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.598	1.885
Kursgevinster og -tab	2.943	-9.793
Administrationsomkostninger	-660	-450
Resultat før skat	5.881	-8.358
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	5.881	-8.358

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.306	19.054
1,3 Obligationer	194.608	155.103
1,3 Kapitalandele	13.164	11.486
Andre aktiver	1.412	1.798
Aktiver i alt	211.490	187.441
Passiver		
2 Investorenes formue	210.272	187.434
Anden gæld	1.218	7
Passiver i alt	211.490	187.441

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	187.434	147.383
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-3.119
Emissioner i perioden	41.711	97.599
Indløsninger i perioden	-24.920	-50.215
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	166	349
Periodens resultat	5.881	-4.563
Investorenes formue ultimo	210.272	187.434

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2021
Cykliske forbrugsgoder	10,5
Diverse	14,5
Energi	2,4
Finans	50,7
Forsyning	5,2
Industri	4,7
Informationsteknologi	2,3
Investeringsforeninger	6,3
Medicinal og sundhed	0,7
Realkreditobligationer	2,7
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	2,90	-6,52
Benchmarkafkast	-4,71	3,93
Indre værdi (DKK pr. andel)	97,08	92,10
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,32	0,40
Investorenes formue (t.DKK)	210.272	112.073
Antal andele	2.166.068	1.216.910
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.

Secure Globale Aktier

Afdeling	Secure Globale Aktier	Startdato *)	29. august 2015
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060571529	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skatstatus	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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 16.06%. Afkastet på benchmark lå på 16.52%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -0.46%-point.

SECURE GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.883	1.870
Kursgevinster og -tab	49.255	-18.150
Andre indtægter	-20	0
Administrationsomkostninger	-6.000	-708
Resultat før skat	45.118	-16.988
Skat	-200	-261
Halvårets nettoresultat	44.918	-17.249

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	17.320	18.005
Kapitalandele	317.414	253.085
Andre aktiver	678	619
Aktiver i alt	335.412	271.709
Passiver		
2 Investorenes formue	330.372	271.391
Anden gæld	5.040	318
Passiver i alt	335.412	271.709

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	271.391	229.528
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-3.956	-5.408
Emissioner i perioden	37.905	108.157
Indløsninger i perioden	-20.031	-69.423
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	145	222
Ovf. til udlodning næste år	0	174
Foreslået udlodning	0	3.765
Periodens resultat	44.918	4.376
Investorenes formue ultimo	330.372	271.391
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)		30.06.2021
Basis forbrugsgoder		6,2
Cykliske forbrugsgoder		12,6
Finans		13,1
Industri		21,1
Informationsteknologi		29,7
Investeringsforeninger		4,4
Medicinal og sundhed		8,8
Telekommunikation		4,1
I alt, alle sektorer		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct. *)	16,06	-7,72
Benchmark afkast (pct. *)	16,52	-6,07
Indre værdi (DKK pr. andel)	148,68	115,00
Administrationsomkostninger (pct. *)	2,07	0,44
Investorenes formue (t.DKK)	330.372	172.613
Antal andele	2.222.018	1.501.023
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	94,07	94,85
Tracking Error	5,65	5,65

*) 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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 16.67%. Afkastet på benchmark lå på 16.52%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0.15%-point.

LINDE & PARTNERS GLOBAL VALUE FOND

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.367	1.701
Kursgevinster og -tab	21.824	-8.453
Administrationsomkostninger	-1.222	-1.000
Resultat før skat	22.969	-7.752
Skat	-299	-216
Halvårets nettoresultat	22.670	-7.968

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.215	7.493
1,3 Kapitalandele	189.286	106.482
Andre aktiver	658	304
Aktiver i alt	196.159	114.279
Passiver		
2 Investorenes formue	196.105	114.269
Anden gæld	54	10
Passiver i alt	196.159	114.279

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	114.269	167.218
Emissioner i perioden	60.664	25.010
Indløsninger i perioden	-1.654	-77.376
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	156	74
Periodens resultat	22.670	-657
Investorenes formue ultimo	196.105	114.269
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)		30.06.2021
Basis forbrugsgoder		25,4
Cykliske forbrugsgoder		8,5
Industri		7,3
Informationsteknologi		22,3
Materialer		6,7
Medicinal og sundhed		29,8
I alt, alle sektorer		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	16,67	-5,40
Benchmark afkast (pct.) *)	16,52	-6,07
Indre værdi (DKK pr. andel)	141,65	113,52
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,77	0,97
Investorenes formue (t.DKK)	196.105	102.746
Antal andele	1.384.403	905.123
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	92,28	89,52
Tracking Error	6,25	4,93

*) 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
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 17.54%. Afkastet på benchmark lå på 16.52%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 1.02%-point.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.280	2.800
Kursgevinster og -tab	32.285	-9.936
Administrationsomkostninger	-1.577	-1.532
Resultat før skat	33.988	-8.668
Skat	-424	-373
Halvårets nettoresultat	33.564	-9.041

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	841	2.380
Kapitalandele	227.828	187.450
Andre aktiver	742	521
Aktiver i alt	229.411	190.351
Passiver		
2 Investorerens formue	229.347	190.338
Anden gæld	64	13
Passiver i alt	229.411	190.351

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	190.338	182.570
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-5.296
Emissioner i perioden	13.553	46.755
Indløsninger i perioden	-8.162	-36.653
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	54	154
Periodens resultat	33.564	2.808
Investorenes formue ultimo	229.347	190.338
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)		30.06.2021
Basis forbrugsgoder		24,9
Cykliske forbrugsgoder		9,1
Industri		7,3
Informationsteknologi		22,9
Materialer		6,7
Medicinal og sundhed		29,1
I alt, alle sektorer		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct. *)	17,54	-4,09
Benchmark afkast (pct. *)	16,52	-6,07
Indre værdi (DKK pr. andel)	135,28	108,01
Administrationsomkostninger (pct. *)	0,75	0,88
Investorenes formue (t.DKK)	229.347	180.357
Antal andele	1.695.408	1.669.838
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	91,28	89,43
Tracking Error	6,83	5,35

*) 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 19
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 17.17%. Afkastet på benchmark lå på 16.52%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0.65%-point.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND I

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.710	1.683
Kursgevinster og -tab	35.339	-8.352
Administrationsomkostninger	-1.134	-651
Resultat før skat	37.915	-7.320
Skat	-528	-236
Halvårets nettoresultat	37.387	-7.556

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	1.587	6.479
Kapitalandele	254.275	207.858
Andre aktiver	496	167
Aktiver i alt	256.358	214.504
Passiver		
2 Investorerens formue	256.299	214.491
Anden gæld	59	13
Passiver i alt	256.358	214.504

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021	31.12.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	214.491	50.860
Emissioner i perioden	4.410	156.830
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	11	88
Periodens resultat	37.387	6.713
Investorenes formue ultimo	256.299	214.491

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2021
Basis forbrugsgoder	24,3
Cykliske forbrugsgoder	9,2
Industri	7,4
Informationsteknologi	23,1
Materialer	6,7
Medicinal og sundhed	29,3
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	17,17	-6,32
Benchmark afkast (pct.) *)	16,52	-6,07
Indre værdi (DKK pr. andel)	119,51	95,29
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,48	0,55
Investorenes formue (t.DKK)	256.299	200.388
Antal andele	2.144.537	2.102.937
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	91,28	89,43

*) 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

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	11.263	7.663
Kursgevinster og -tab	152.775	4.048
Administrationsomkostninger	-4.086	-2.642
Resultat før skat	159.952	9.069
Skat	-1.412	-1.279
Halvårets nettoresultat	158.540	7.790

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	905	533
1,3 Kapitalandele	1.264.386	937.003
Andre aktiver	16.835	1.228
Aktiver i alt	1.282.126	938.764
Passiver		
2 Investorenes formue	1.263.518	938.726
Anden gæld	18.608	38
Passiver i alt	1.282.126	938.764

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	938.726	567.316
Udlodning fra sidste år	-48.473	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-9.102	-67.942
Emissioner i perioden	277.423	714.960
Indløsninger i perioden	-53.596	-387.240
Ovf. til udlodning næste år	0	453
Foreslået udlodning	0	48.473
Periodens resultat	158.540	62.706
Investorenes formue ultimo	1.263.518	938.726
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)		30.06.2021
Basis forbrugsgoder		6,1
Cykliske forbrugsgoder		15,0
Diverse		0,3
Ejendomme		2,9
Fejlkode		0,1
Finans		15,1
Forsyning		0,5
Industri		8,3
Informationsteknologi		31,2
Materialer		3,8
Medicinal og sundhed		14,4
Telekommunikation		2,3
I alt, alle sektorer		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	
Nettoresultat (t.DKK)	158.540	7.865
Investorenes formue (t.DKK)	1.266.096	805.549

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

AKL SEB Globale Aktier SRI I

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

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

***)Gældende pr. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 15.89%. Afkastet på benchmark lå på 16.06%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0.17%-point.

AKL SEB GLOBALE AKTIER SRI I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	158.579	8.284
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	-1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-38	-45
Andelsklassens nettoresultat	158.540	8.239
Note 2: Investorerne formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorerne formue primo	938.726	564.768
Udlodning fra sidste år	-48.473	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-9.102	-67.525
Emissioner i perioden	277.423	709.828
Indløsninger i perioden	-53.596	-380.344
Ovf. til udlodning næste år	0	453
Foreslået udlodning	0	48.473
Periodens resultat	158.540	63.073
Investorerne formue ultimo	1.263.518	938.726
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	15,89	-3,36
Benchmark afkast (pct.) *)	16,06	-3,01
Indre værdi (DKK pr. andel)	153,97	123,71
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,37	0,39
Investorerne formue (t.DKK)	1.266.096	803.288
Antal andele	8.222.910	6.493.565
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	10,20	9,32
Tracking Error	0,77	0,78

*) 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

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	8.751	4.377
Kursgevinster og -tab	1.336	-13.027
Administrationsomkostninger	-1.484	-788
Resultat før skat	8.603	-9.438
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	8.603	-9.438

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	21.777	17.760
1,4 Obligationer	389.663	311.536
1,3 Afledte finansielle instrumenter	11	1.358
Andre aktiver	6.550	4.884
Aktiver i alt	418.001	335.538
Passiver		
2 Investorenes formue	410.243	335.393
1,3 Afledte finansielle instrumenter	4.610	138
Anden gæld	3.148	7
Passiver i alt	418.001	335.538

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,9	99,8
Øvrige	-0,9	0,2
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	335.393	163.901
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-14.433	-2.305
Emissioner i perioden	95.614	177.343
Indløsninger i perioden	-14.934	-16.155
Ovf. til udlodning næste år	0	294
Foreslået udlodning	0	13.024
Periodens resultat	8.603	-709
Investorenes formue ultimo	410.243	335.393

Note 3:**Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)**

Valuta	Eksponering
DKK	224.272
GBP	-14.553
USD	-214.390

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Købte rentefutures	3.870
--------------------	-------

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 30.06.2021

Basis forbrugsgoder	1,3
Cykliske forbrugsgoder	12,7
Diverse	11,5
Ejendomme	2,6
Finans	46,9
Forsyning	0,8
Industri	7,3
Informationsteknologi	4,5
Materialer	3,9
Medicinal og sundhed	2,6
Råvarer	0,2
Telekommunikation	5,7
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	
Nettoresultat (t.DKK)	8.603	-9.438
Investorenes formue (t.DKK)	410.243	288.411

*) 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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2.35%. Afkastet på benchmark lå på 2.59%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0.24%-point.

AKL SEB GLOBALE HY BONDS SRI I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	8.632	-9.420
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-29	-18
Andelsklassens nettoresultat	8.603	-9.438

Note 2: Investorerne formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorerne formue primo	335.393	163.901
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-14.433	-2.305
Emissioner i perioden	95.614	177.343
Indløsninger i perioden	-14.934	-16.155
Ovf. til udlodning næste år	0	294
Foreslået udlodning	0	13.024
Periodens resultat	8.603	-709
Investorerne formue ultimo	410.243	335.393

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	2,35	-5,54
Benchmark afkast (pct.) *)	2,59	-4,13
Indre værdi (DKK pr. andel)	101,41	95,84
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,40	0,43
Investorerne formue (t.DKK)	410.243	288.411
Antal andele	4.045.425	3.009.393
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.

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

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.445	711
Kursgevinster og -tab	11.905	-12.620
Administrationsomkostninger	-823	-687
Resultat før skat	13.527	-12.596
Skat	-1.690	-64
Halvårets nettoresultat	11.837	-12.660

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	1.896	3.398
Kapitalandele	106.373	105.719
Andre aktiver	185	134
Aktiver i alt	108.454	109.251
Passiver		
2 Investorerens formue	108.207	109.220
Anden gæld	247	31
Passiver i alt	108.454	109.251

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	109.220	96.060
Emissioner i perioden	370	14.481
Indløsninger i perioden	-13.288	-9.043
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	68	72
Periodens resultat	11.837	7.650
Investorenes formue ultimo	108.207	109.220
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)		30.06.2021
Basis forbrugsgoder		3,4
Cykliske forbrugsgoder		15,0
Diverse		3,0
Finans		16,6
Forsyning		0,5
Industri		34,6
Informationsteknologi		14,1
Medicinal og sundhed		12,8
I alt, alle sektorer		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	
Nettoresultat (t.DKK)	11.837	-12.660
Investorenes formue (t.DKK)	108.207	84.933

*) 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 (opgjort 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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 12.13%. Afkastet på benchmark lå på 15.35%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -3.22%-point.

AKL LANNEBO EUROPA SMALL CAP P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	9.632	-9.383
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-380	-306
Andelsklassens nettoresultat	9.251	-9.689

Note 2: Investorernes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorernes formue primo	88.536	76.300
Emissioner i perioden	370	14.481
Indløsninger i perioden	-13.287	-9.043
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	68	119
Periodens resultat	9.251	6.679
Investorernes formue ultimo	84.938	88.536

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	12,13	-15,38
Benchmark afkast (pct.) *)	15,35	-15,81
Indre værdi (DKK pr. andel)	109,08	79,25
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,85	0,89
Investorernes formue (t.DKK)	84.938	68.144
Antal andele	778.683	859.856
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	96,33	95,71
Tracking Error	5,16	N/A

*) 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 (opgjort 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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 12.5%. Afkastet på benchmark lå på 15.35%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -2.85%-point.

AKL LANNEBO EUROPA SMALL CAP I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.612	-2.960
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-27	-11
Andelsklassens nettoresultat	2.585	-2.971
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	20.684	19.760
Periodens resultat	2.585	924
Investorenes formue ultimo	23.270	20.684
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	12,50	-15,04
Benchmark afkast (pct.) *)	15,35	-15,81
Indre værdi (DKK pr. andel)	116,35	83,95
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,51	0,50
Investorenes formue (t.DKK)	23.270	16.789
Antal andele	200.000	200.000
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	96,33	95,71
Tracking Error	5,16	N/A

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

Alm. Brand RentePlus

Afdeling	Alm. Brand Rente Plus	Startdato *)	5. juli 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061143856	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Alm. Brand Bank A/S
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2.63%.

ALM. BRAND RENTEPLUS

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021	1.1-30.06.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	966	846
Kursgevinster og -tab	4.832	-22.211
Administrationsomkostninger	-790	-1.062
Resultat før skat	5.008	-22.427
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	5.008	-22.427

Balance

Note	30.06.2021	31.12.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	4.984	1.434
Kapitalandele	229.736	187.862
Andre aktiver	0	492
Aktiver i alt	234.720	189.788
Passiver		
2 Investorerne formue	234.684	189.731
Anden gæld	36	57
Passiver i alt	234.720	189.788

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021	31.12.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	189.731	271.950
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-2.710
Emissioner i perioden	39.845	61.389
Indløsninger i perioden	0	-121.977
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	100	164
Periodens resultat	5.008	-19.085
Investorenes formue ultimo	234.684	189.731
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)		30.06.2021
Diverse		7,1
Investeringsforeninger		92,9
I alt, alle sektorer		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	2,63	-7,24
Indre værdi (DKK pr. andel)	97,03	93,15
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,59	0,56
Investorenes formue (t.DKK)	234.684	289.923
Antal andele	2.418.763	3.112.326
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

Afdeling	Amalie Global AK	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0016111511	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimeInvest
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 11.94%.

AMALIE GLOBAL AK

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	560	626
Kursgevinster og -tab	43.124	-23.592
Administrationsomkostninger	-2.853	-2.320
Resultat før skat	40.831	-25.286
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	40.831	-25.286

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	49	4.287
Kapitalandele	393.916	334.224
Andre aktiver	114	113
Aktiver i alt	394.079	338.624
Passiver		
2 Investorenes formue	394.043	338.588
Anden gæld	36	36
Passiver i alt	394.079	338.624

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	338.588	293.444
Emissioner i perioden	14.595	41.088
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	71
Periodens resultat	40.831	3.985
Investorenes formue ultimo	394.043	338.588

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2021
Diverse	9,5
Finans	6,4
Investeringsforeninger	84,1
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	11,94	-8,20
Indre værdi (DKK pr. andel)	150,39	122,57
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,90	0,93
Investorenes formue (t.DKK)	394.043	299.550
Antal andele	2.620.082	2.443.882
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 Stabil

Afdeling	Strategi Stabil	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060308583	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimInvest
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2.84%.

STRATEGI STABIL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	687	1.017
Kursgevinster og -tab	5.032	-6.451
Andre indtægter	27	27
Administrationsomkostninger	-677	-622
Resultat før skat	5.069	-6.029
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	5.069	-6.029

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1,3		
Likvide midler	1.520	1.522
Kapitalandele	175.853	177.172
Andre aktiver	6.419	0
Aktiver i alt	183.792	178.694
Passiver		
2		
Investorenes formue	177.468	178.687
Anden gæld	6.324	7
Passiver i alt	183.792	178.694

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021	31.12.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	178.687	180.199
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-700
Emissioner i perioden	0	4.166
Indløsninger i perioden	-6.301	-4.066
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	13	13
Periodens resultat	5.069	-925
Investorenes formue ultimo	177.468	178.687

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2021
Diverse	14,2
Investeringsforeninger	82,0
Råvarer	3,8
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	2,84	-3,41
Indre værdi (DKK pr. andel)	104,94	99,18
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,58	0,55
Investorenes formue (t.DKK)	177.468	177.646
Antal andele	1.691.197	1.791.197
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	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060308310	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimelInvest
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 12.33%.

STRATEGI AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021	1.1-30.06.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	432	7.816
Kursgevinster og -tab	48.813	-32.358
Andre indtægter	39	230
Administrationsomkostninger	-3.012	-2.546
Resultat før skat	46.272	-26.858
Skat	-12	-1.490
Halvårets nettoresultat	46.260	-28.348

Balance

Note	30.06.2021	31.12.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
1,3		
Likvide midler	3.733	2.852
Kapitalandele	414.477	376.977
Andre aktiver	0	0
Aktiver i alt	418.210	379.829
Passiver		
2		
Investoremes formue	418.174	379.822
Anden gæld	36	7
Passiver i alt	418.210	379.829

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021	31.12.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	379.822	365.148
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-47.236	-36.795
Emissioner i perioden	39.255	37.566
Indløsninger i perioden	-4	-9.347
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	77	97
Ovf. til udlodning næste år	0	251
Foreslået udlodning	0	47.236
Periodens resultat	46.260	-24.333
Investorenes formue ultimo	418.174	379.822

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2021
Diverse	24,5
Investeringsforeninger	75,5
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct.) *)	12,33	-9,48
Indre værdi (DKK pr. andel)	133,99	116,98
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,94	0,90
Investorenes formue (t.DKK)	418.174	332.655
Antal andele	3.120.864	2.843.690
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	TimInvest
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 9.93%.

STRATEGI ALTERNATIVER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	1.1-30.06.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	894	881
Kursgevinster og -tab	16.440	-11.882
Andre indtægter	4	13
Administrationsomkostninger	-1.413	-1.253
Resultat før skat	15.925	-12.241
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	15.925	-12.241

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	3.343	4.803
Kapitalandele	178.940	162.486
Andre aktiver	0	0
Aktiver i alt	182.283	167.289
Passiver		
2 Investorerens formue	182.247	167.282
Anden gæld	36	7
Passiver i alt	182.283	167.289

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2021	30.06.2020
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	167.282	151.449
Emissioner i perioden	7.687	18.823
Indløsninger i perioden	-8.679	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	32	34
Periodens resultat	15.925	-3.024
Investorenes formue ultimo	182.247	167.282
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)		30.06.2021
Diverse		8,0
Investeringsforeninger		88,7
Råvarer		3,3
I alt, alle sektorer		100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2021	30.06.2020
Afkast (pct. *)	9,93	-7,89
Indre værdi (DKK pr. andel)	117,22	100,57
Administrationsomkostninger (pct. *)	1,15	1,14
Investorenes formue (t.DKK)	182.247	146.051
Antal andele	1.554.684	1.452.184
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Timeinvest Sustainable Opportunities AKL

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

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	09.12-31.12.2020* 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.442	-1
Kursgevinster og -tab	4.098	3.477
Administrationsomkostninger	-1.107	-113
Resultat før skat	4.433	3.363
Skat	-259	0
Halvårets nettoresultat	4.174	3.363

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	1.186	2.274
Kapitalandele	142.847	122.949
Andre aktiver	32	0
Aktiver i alt	144.065	125.223
Passiver		
2 Investorernes formue	144.028	125.190
Anden gæld	37	33
Passiver i alt	144.065	125.223

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

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

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021	31.12.2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	125.190	0
Emissioner i perioden	14.627	121.827
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	37	0
Periodens resultat	4.174	3.363
Investorenes formue ultimo	144.028	125.190

Nøgletal for halvåret	30.06.2021
Nettoresultat (t.DKK)	4.174
Investorenes formue (t.DKK)	144.028

*) 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 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
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2.79%. Afkastet på benchmark lå på 16.59%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -13.80%-point.

AKL TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	09.12-31.12.2020* 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	4.622	3.388
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-448	-26
Andelsklassens nettoresultat	4.174	3.361

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

Note 2: Investorenes formue	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Investorenes formue primo	125.190	0
Emissioner i perioden	14.627	121.827
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	37	2
Periodens resultat	4.174	3.361
Investorenes formue ultimo	144.028	125.190

Nøgletal for halvåret	30.06.2021	
Afkast (pct.) *)	2,79	
Benchmark afkast (pct.) *)	16,59	
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,66	
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,83	
Investorenes formue (t.DKK)	144.028	:
Antal andele	1.363.187	:
Stykstørrelse i DKK	100	
Active Share	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 AKL

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

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

**) Gældende pr. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -3.70%. Afkastet på benchmark lå på -2.03%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -1.67%-point.

KK OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2021 1.000 DKK	08.09-31.12.2020* 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.073	2.131
Kursgevinster og -tab	-39.366	4.162
Administrationsomkostninger	-574	-319
Resultat før skat	-34.867	5.974
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-34.867	5.974

Balance

Note	30.06.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	12.986	14.429
1 Obligationer	931.599	824.176
Andre aktiver	10.070	71.352
Aktiver i alt	954.655	909.957
Passiver		
2 Investorerens formue	947.098	826.060
Anden gæld	7.557	83.897
Passiver i alt	954.655	909.957

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

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.

30.06.2021

Børsnoterede 100,0

I alt finansielle instrumenter 100,0

Note 2: Investorenes formue

30.06.2021

31.12.2020

1.000 DKK

1.000 DKK

Investorenes formue primo	826.060	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-1.864	0
Emissioner i perioden	267.969	820.086
Indløsninger i perioden	-110.200	0
Ovf. til udlodning næste år	0	167
Foreslået udlodning	0	1.639
Periodens resultat	-34.867	4.168

Investorenes formue ultimo 947.098**826.060**

Nøgletal for halvåret

30.06.2021

Afkast (pct. *)	-3,70
Benchmark afkast (pct. *)	-2,03
Indre værdi (DKK pr. andel)	96,87
Administrationsomkostninger (pct. *)	0,06
Investorenes formue (t.DKK)	947.098
Antal andele	9.777.009
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.

Forskel - Bæredygtige Aktier

Afdeling	Forskel - Bæredygtige Aktier	Startdato *)	5. april 2021
Benchmark	MSCI ACWI ESG Screened Index (USD), NR opgjort i DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061536901	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Curo Capital
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. 30.06.2021

Afkast i første halvår af 2021

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 5.24%. Afkastet på benchmark lå på 4.50%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0.74%-point.

FORSKEL - BÆREDYGTIGE AKTIER

Resultatopgørelse

	18.03-30.06.2021
	1.000 DKK
Renter og udbytter	-5
Kursgevinster og -tab	11.056
Administrationsomkostninger	-382
Resultat før skat	10.669
Skat	0
Halvårets nettoresultat	10.669

Balance

	Note	30.06.2021
		1.000 DKK
Aktiver		
1	Likvide midler	643
	Kapitalandele	213.973
	Andre aktiver	3
	Aktiver i alt	214.619
Passiver		
2	Investorenes formue	214.592
	Anden gæld	27
	Passiver i alt	214.619

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

Note 1: Finansielle instrumenter i pct. 30.06.2021

Børsnoterede 100,0

I alt finansielle instrumenter 100,0

Note 2: Investorenes formue 30.06.2021

1.000 DKK

Investorenes formue primo 0

Emissioner i perioden 203.918

Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag 5

Periodens resultat 10.669

Investorenes formue ultimo 214.592

Nøgletal for halvåret 30.06.2021

Afkast (pct.) *) 5,24

Benchmark afkast (pct.) *) 4,50

Indre værdi (DKK pr. andel) 105,24

Administrationsomkostninger (pct.) *) 0,46

Investorenes formue (t.DKK) 214.592

Antal andele 2.039.086

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 2020.

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.