

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

Halvårsrapport 2026

Investeringsforeningen

Danske Invest Index

Danske Invest

Investeringsforeningen Danske Invest Index

CVR-nr. 36 54 06 72

Bernstorffsgade 40

1577 København V

Telefon 33 33 71 71

www.danskeinvest.dk

danskeinvest@danskeinvest.com

Bestyrelse

Advokat Bo Holse, formand,

Direktør Birgitte Brinch Madsen, næstformand

Direktør Jeanette Fangel Løgstrup

Direktør Jan Madsen

Professor Michael Svarer

Direktion

Danske Invest Management A/S

Administrerende direktør Robert Bruun Mikkelsen

Vicedirektør Morten Rasten

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Depotselskab

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

CVR-nr. 39 96 62 63

Indhold

Ledelsesberetning

Udviklingen i første halvår 2026	5
----------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	7
-------------------	---

Regnskaber

Afdelingernes halvårsregnskaber	8
---------------------------------	---

Fælles noter

Anvendt regnskabspraksis	61
--------------------------	----

Oversigt over afdelinger og tilhørende andelsklasser

Afdeling/andelsklasse		Afdeling/andelsklasse	
8	Europe Restricted - Accumulating KL Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W Europe Restricted, osuuslaji EUR Europe Restricted, osuuslaji EUR W Europe Restricted, klasse NOK Europe Restricted, klasse NOK W Europe Restricted, klass SEK Europe Restricted, klass SEK Y Europe Restricted, klass SEK W	38	Norway Restricted - Accumulating KL Norway Restricted, klasse NOK Norway Restricted, klasse NOK W
17	Global AC Restricted - Accumulating KL Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W Global AC Restricted, osuuslaji EUR Global AC Restricted, osuuslaji EUR W Global AC Restricted, klasse NOK Global AC Restricted, klasse NOK W Global AC Restricted, klass SEK W	41	Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende klasse DKK Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende klasse DKK W Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, osuuslaji EUR W Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klasse NOK W Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK Y Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK W
24	Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W Global Emerging Markets Restricted, klass SEK Global Emerging Markets Restricted, klass SEK Y Global Emerging Markets Restricted, klass SEK W	47	Sweden Restricted - Accumulating KL Sweden Restricted, klass SEK Sweden Restricted, klass SEK Y Sweden Restricted, klass SEK W
31	Japan Restricted - Accumulating KL Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W Japan Restricted, osuuslaji EUR W Japan Restricted, klasse NOK Japan Restricted, klasse NOK W Japan Restricted, klass SEK Japan Restricted, klass SEK Y Japan Restricted, klass SEK W	51	USA Restricted - Accumulating KL USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK USA Restricted, klass SEK W USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W USA Restricted, osuuslaji EUR W USA Restricted, osuuslaji EUR W h USA Restricted, osuuslaji EUR USA Restricted, klasse NOK USA Restricted, klasse NOK W USA Restricted, klass SEK Y USA Restricted, klass SEK

Udviklingen i første halvår 2026

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

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

Markedsudviklingen

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

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

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

Også europæiske aktier kom i løbet af foråret stærkt igen, men det var japanske aktier og i særdeleshed emerging markets-aktier, der tegnede sig for

de største stigninger i første halvår af 2026. Emerging markets blev blandt andet løftet af aktiemarkederne i Sydkorea og Taiwan, hvor lokale teknologiske selskaber leverer centrale komponenter til den globale udrulning af kunstig intelligens.

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

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

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

Forventninger til 2. halvår 2026

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

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

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

Udviklingen på aktiemarkederne i resten af 2. halvår vil blandt andet afhænge af udviklingen i de økonomiske data, herunder inflationsdata, samt den geopolitiske udvikling med fokus på den fortsatte udvikling i Mellemøsten og amerikansk handelspolitik. Yderligere forventer vi fortsat fokus på den globale udrulning af AI. Midtvejsvalget i USA i november vil helt sikkert også få stor opmærksomhed, men selve resultatet har normalt ikke stor betydning for aktiemarkedet.

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

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

Formueudvikling og nettosalg

Formuen i Investeringsforeningen Danske Invest Index var 35,0 mia. kr. pr. 30. juni 2026 mod en formue på 29,8 mia. kr. ultimo 2025. Nettosalget af investeringsbeviser beløb sig i første halvår 2026 til 0,7 mia. kr., og halvårets resultat blev 4,6 mia. kr.

Lancering af ny andelsklasse

Den 18. juni 2026 lancerede foreningen følgende andelsklasse:

Afdeling	Ny andelsklasse
Sweden Restricted - Accumulating KL	Sweden Restricted, klass SEK

Andelsklasser

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

Værdipapirudlån

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

Få mere at vide

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

Ledelsespåtegning

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

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

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

København, den 25. august 2026

Direktionen *Danske Invest Management A/S*

Robert Bruun Mikkelsen
Administrerende direktør

Morten Rasten
Vicedirektør

Bestyrelse

Bo Holse
Formand

Birgitte Brinch Madsen
Næstformand

Jeanette Fangel Løgstrup

Jan Madsen

Michael Svarer

Europe Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK
 Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W
 Europe Restricted, osuuslaji EUR
 Europe Restricted, osuuslaji EUR W
 Europe Restricted, klasse NOK
 Europe Restricted, klasse NOK W
 Europe Restricted, klass SEK
 Europe Restricted, klass SEK Y
 Europe Restricted, klass SEK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	94.221	64.411
Kursgevinster og -tab	254.374	32.245
Administrationsomkostninger	-6.893	-4.409
Resultat før skat	341.702	92.247
Skat	-5.992	-4.113
Halvårets nettoresultat	335.711	88.133

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	22.840	6.541
Kapitalandele	4.609.614	3.844.798
Andre aktiver	26.622	26.696
Aktiver	4.659.076	3.878.035
Passiver		
1 Investoreernes formue	4.637.089	3.876.979
Anden gæld	21.987	1.056
Passiver	4.659.076	3.878.035

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	29.235.118	3.876.979	16.958.424	1.896.835
Emissioner i året	8.919.324	1.323.323	22.857.045	2.935.374
Indløsninger i året	-6.327.466	-902.498	-10.580.351	-1.379.680
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.574	0	1.886
Overførsel af periodens resultat	0	335.711	0	422.564
Investoreernes formue i alt	31.826.977	4.637.089	29.235.118	3.876.979

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,4	98,7
Øvrige finansielle instrumenter	4,0	0,4
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,8
I alt	100,0	100,0

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

Europe Restricted - Accumulating KL

	Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Europe Restricted, osuuslaji EUR		Europe Restricted, osuuslaji EUR W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	22.8-31.12.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	22.972	3.633	40.443	2.965	1.618	501	109.426	37.963
Klassenspecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-484	-235	-540	-151	-30	-10	-1.834	-1.400
Klassens resultat	22.488	3.398	39.902	2.814	1.588	491	107.593	36.564
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,4	98,7	95,4	98,7	95,4	98,7	95,4	98,7
Øvrige finansielle instrumenter	4,0	0,4	4,0	0,4	4,0	0,4	4,0	0,4
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,2	99,4	99,2	99,4	99,2	99,4	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,8	0,6	0,8	0,6	0,8	0,6	0,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	246.129	64.835	329.516	104.084	9.856	0	1.301.875	857.504
Emissioner i året	41.208	168.444	258.680	247.400	14.738	14.690	308.828	683.679
Indløsninger i året	-12.789	-10.823	-89.404	-48.787	-838	-5.325	-400.208	-392.802
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	106	185	696	274	34	0	1.031	297
Overførsel af periodens resultat	22.488	23.489	39.902	26.545	1.588	491	107.593	153.197
Investorerne formue ultimo	297.142	246.129	539.391	329.516	25.377	9.856	1.319.118	1.301.875
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.387.361	422.825	1.798.701	657.993	124.647	0	9.523.530	7.265.058
Emissioner i året	228.800	1.030.536	1.379.320	1.438.217	181.933	192.813	2.226.397	5.351.805
Indløsninger i året	-70.000	-66.000	-461.353	-297.509	-10.306	-68.166	-2.846.039	-3.093.333
Andele ultimo året	1.546.161	1.387.361	2.716.668	1.798.701	296.273	124.647	8.903.888	9.523.530

Europe Restricted - Accumulating KI

	Europe Restricted, klasse NOK		Europe Restricted, klasse NOK W		Europe Restricted, klasse SEK		Europe Restricted, klasse SEK Y	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	23.713	10.889	2.608	3.486	60.094	-587	35.926	18.331
Klassens specifikke transaktioner:								
Terminsforsætninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-442	-333	-44	-70	-1.252	-464	-1.465	-1.198
Klassens resultat	23.271	10.556	2.564	3.417	58.842	-1.051	34.461	17.133
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,4	98,7	95,4	98,7	95,4	98,7	95,4	98,7
Øvrige finansielle instrumenter	4,0	0,4	4,0	0,4	4,0	0,4	4,0	0,4
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,2	99,4	99,2	99,4	99,2	99,4	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,8	0,6	0,8	0,6	0,8	0,6	0,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	291.260	197.787	37.054	39.953	670.852	77.258	423.895	306.925
Emissioner i året	56.450	167.691	19.305	67.389	94.768	593.188	37.157	115.841
Indløsninger i året	-58.479	-109.652	-18.521	-77.263	-43.583	-51.727	-36.483	-51.679
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	138	-10	58	31	188	550	110	97
Overførsel af periodens resultat	23.271	35.444	2.564	6.944	58.842	51.584	34.461	52.711
Investorerne formue ultimo	312.641	291.260	40.461	37.054	781.067	670.852	459.140	423.895
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	2.048.297	1.610.095	227.239	283.792	5.430.054	723.499	4.825.822	4.029.552
Emissioner i året	385.148	1.277.923	114.120	453.226	750.410	5.159.243	414.276	1.426.273
Indløsninger i året	-404.295	-839.721	-112.414	-509.779	-344.373	-452.688	-407.223	-630.002
Andele ultimo året	2.029.149	2.048.297	228.945	227.239	5.836.091	5.430.054	4.832.874	4.825.822

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted, klass SEK W

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	45.804	15.862
Klassespecifikke transaktioner:		
Terminsforsretninger	0	0
Administrationsomkostninger	-801	-558
Klassens resultat	45.002	15.304
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,4	98,7
Øvrige finansielle instrumenter	4,0	0,4
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	566.541	248.489
Emissioner i året	492.189	877.053
Indløsninger i året	-242.194	-631.621
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.214	463
Overførsel af periodens resultat	45.002	72.158
Investorerne formue ultimo	862.752	566.541
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	3.869.468	1.965.610
Emissioner i året	3.238.921	6.527.011
Indløsninger i året	-1.671.462	-4.623.153
Andele ultimo året	5.436.927	3.869.468

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	Sharpe Ratio	0,86
Akkumulerende	Schweiz	Sharpe Ratio (benchm.)	0,82
Introduceret: Marts 2020	Frankrig	Standardafvigelse	11,46
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	11,41
Benchmark: MSCI Europe Climate Change	Spanien	Tracking error	0,59
CTB Index inkl. nettoudbytter	Holland	Information Ratio	1,14
Fondskode: DK0061269602	Sverige	Active share	7,43
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Italien		
	Danmark		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	8,33	5,88
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	8,23	6,08
Indre værdi [DKK pr. andel]	192,18	162,36
Nettoresultat [t.DKK]	22.488	3.398
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	297.142	188.862
Antal andele	1.546.161	1.163.261
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	Sharpe Ratio	0,87
Akkumulerende	Schweiz	Sharpe Ratio (benchm.)	0,82
Introduceret: April 2015	Frankrig	Standardafvigelse	11,46
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	11,41
Benchmark: MSCI Europe Climate Change	Spanien	Tracking error	0,59
CTB Index inkl. nettoudbytter	Holland	Information Ratio	1,33
Fondskode: DK0060607570	Sverige	Active share	7,43
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Italien		
	Danmark		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	8,38	5,93
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	8,23	6,08
Indre værdi [DKK pr. andel]	198,55	167,57
Nettoresultat [t.DKK]	39.902	2.814
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	539.391	219.116
Antal andele	2.716.668	1.307.624
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted, osuuslaji EUR

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	17,6%	Active share 7,43
Akkumulerende	Schweiz	17,0%	
Introduceret: August 2025	Frankrig	16,1%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	14,5%	
Benchmark: MSCI Europe Climate Change CTB Index incl. net dividends measured in EUR	Spanien	7,5%	
Fondskode: DK0064194880	Holland	6,5%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sverige	4,5%	
	Italien	4,1%	
	Danmark	4,0%	
	Øvrige	8,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i EUR [pct.]	8,24	5,41
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	8,15	5,15
Indre værdi [EUR pr. andel]	11,46	10,59
Nettoresultat [t.DKK]	1.588	491
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerne formue [t.DKK]	25.377	9.856
Antal andele	296.273	124.647
Stykstørrelse i EUR	10	10

Europe Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	17,6%	Sharpe Ratio 0,86
Akkumulerende	Schweiz	17,0%	
Introduceret: April 2015	Frankrig	16,1%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	14,5%	
Benchmark: MSCI Europe Climate Change CTB Index incl. net dividends measured in EUR	Spanien	7,5%	
Fondskode: DK0060609006	Holland	6,5%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sverige	4,5%	
	Italien	4,1%	Standardafvigelse (benchm.) 11,45
	Danmark	4,0%	
	Øvrige	8,4%	
			Standardafvigelse 11,50
			Tracking error 0,59
			Information Ratio 1,33
			Active share 7,43

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	8,29	5,88
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	8,15	6,03
Indre værdi [EUR pr. andel]	19,82	16,76
Nettoresultat [t.DKK]	107.593	36.564
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	1.319.118	1.339.199
Antal andele	8.903.888	10.711.182
Stykstørrelse i EUR	10	10

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	Sharpe Ratio	0,58
Akkumulerende	Schweiz	Sharpe Ratio (benchm.)	0,53
Introduceret: April 2018	Frankrig	Standardafvigelse	12,50
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	12,41
Benchmark: MSCI Europe Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Spanien	Tracking error	0,59
Fondskode: DK0060954964	Holland	Information Ratio	1,19
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sverige	Active share	7,43
	Italien		
	Danmark		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	3,40	6,92
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	3,28	7,10
Indre værdi [NOK pr. andel]	233,20	207,14
Nettoresultat [t.DKK]	23.271	10.556
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	312.641	249.403
Antal andele	2.029.149	1.917.035
Stykstørrelse i NOK	100	100

Europe Restricted, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	Sharpe Ratio	0,59
Akkumulerende	Schweiz	Sharpe Ratio (benchm.)	0,53
Introduceret: April 2015	Frankrig	Standardafvigelse	12,49
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	12,41
Benchmark: MSCI Europe Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Spanien	Tracking error	0,59
Fondskode: DK0060607653	Holland	Information Ratio	1,36
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sverige	Active share	7,43
	Italien		
	Danmark		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	3,42	6,96
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	3,28	7,10
Indre værdi [NOK pr. andel]	267,48	237,48
Nettoresultat [t.DKK]	2.564	3.417
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	40.461	21.631
Antal andele	228.945	145.027
Stykstørrelse i NOK	100	100

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted, klass SEK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	Sharpe Ratio	0,69
Akkumulerende	Schweiz	Sharpe Ratio (benchm.)	0,64
Introduceret: November 2020	Frankrig	Standardafvigelse	11,04
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	Standardafvigelse (benchm.)	10,94
Benchmark: MSCI Europe Climate Change	Spanien	Tracking error	0,60
CTB Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Holland	Information Ratio	1,11
Fondskode: DK0061270295	Sverige	Active share	7,43
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	Italien		
Management	Danmark		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	10,62	3,48
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	10,52	3,67
Indre værdi [SEK pr. andel]	198,11	169,53
Nettoresultat [t.DKK]	58.842	-1.051
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	781.067	484.543
Antal andele	5.836.091	4.285.628
Stykstørrelse i SEK	100	100

Europe Restricted, klass SEK Y

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	17,6%	Active share 7,43
Akkumulerende	Schweiz	17,0%	
Introduceret: November 2023	Frankrig	16,1%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	14,5%	
Benchmark: MSCI Europe Climate Change	Spanien	7,5%	
CTB Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Holland	6,5%	
Fondskode: DK0062613022	Sverige	4,5%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	Italien	4,1%	
Management	Danmark	4,0%	
	Øvrige	8,4%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	10,45	3,31
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	10,52	3,67
Indre værdi [SEK pr. andel]	140,63	120,73
Nettoresultat [t.DKK]	34.461	17.133
Administrationsomkostninger [pct.]	0,67	0,67
Investorerens formue [t.DKK]	459.140	392.160
Antal andele	4.832.874	4.870.574
Stykstørrelse i SEK	100	100

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko		
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	17,6%	Sharpe Ratio	0,70
Akkumulerende	Schweiz	17,0%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,64
Introduceret: April 2015	Frankrig	16,1%	Standardafvigelse	11,05
Risikoindikator [1-7]: 4	Tyskland	14,5%	Standardafvigelse (benchm.)	10,94
Benchmark: MSCI Europe Climate Change	Spanien	7,5%	Tracking error	0,59
CTB Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Holland	6,5%	Information Ratio	1,27
Fondskode: DK0060608974	Sverige	4,5%	Active share	7,43
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Italien	4,1%		
	Danmark	4,0%		
	Øvrige	8,4%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	10,68	3,53
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	10,52	3,67
Indre værdi [SEK pr. andel]	234,90	200,81
Nettoresultat [t.DKK]	45.002	15.304
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	862.752	509.076
Antal andele	5.436.927	3.801.409
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global AC Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Global AC Restricted, osuuslaji EUR

Global AC Restricted, osuuslaji EUR W

Global AC Restricted, klasse NOK

Global AC Restricted, klasse NOK W

Global AC Restricted, klass SEK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	93.775	91.814
Kursgevinster og -tab	1.423.529	-545.363
Administrationsomkostninger	-19.457	-17.205
Resultat før skat	1.497.848	-470.754
Skat	-9.924	-9.141
Halvårsrets nettoresultat	1.487.924	-479.895

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	23.197	7.793
Obligationer	68	66
Kapitalandele	12.135.969	10.545.118
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Andre aktiver	26.238	13.541
Aktiver	12.185.472	10.566.518
Passiver		
1 Investoreernes formue	12.157.637	10.563.021
Anden gæld	27.835	3.497
Passiver	12.185.472	10.566.518

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	48.146.001	10.563.021	53.913.003	11.249.362
Emissioner i året	6.166.896	1.413.149	8.190.822	1.691.174
Indløsninger i året	-5.702.142	-1.309.253	-13.957.824	-3.091.642
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.795	0	1.891
Overførsel af periodens resultat	0	1.487.924	0	712.237
Investoreernes formue i alt	48.610.755	12.157.637	48.146.001	10.563.021

Supplerende noter

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

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

Global AC Restricted - Accumulating KL

	Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Global AC Restricted, osuuslaji EUR		Global AC Restricted, osuuslaji EUR W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	22.8-31.12.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	730.689	-212.730	178.310	-52.914	7.916	796	64.858	-14.573
Klassenspecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-10.556	-8.968	-1.931	-1.764	-104	-22	-686	-520
Klassens resultat	720.133	-221.698	176.379	-54.677	7.812	775	64.172	-15.093
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,1	96,5	96,1	96,5	96,1	96,5	96,1	96,5
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	3,3	3,7	3,3	3,7	3,3	3,7	3,3
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,8	99,8	99,8	99,8	99,8	99,8	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	5.075.445	4.796.744	1.253.257	2.018.910	30.326	0	600.389	190.075
Emissioner i året	368.346	438.213	85.104	249.837	46.290	34.947	162.868	390.818
Indløsninger i året	-133.494	-501.698	-136.059	-1.112.271	-1.952	-5.422	-305.053	-24.766
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	556	469	234	620	57	26	539	211
Overførsel af periodens resultat	720.133	341.717	176.379	96.161	7.812	775	64.172	44.050
Investorerne formue ultimo	6.030.986	5.075.445	1.378.915	1.253.257	82.533	30.326	522.915	600.389
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	24.102.819	24.441.675	3.927.780	6.795.919	375.915	0	2.526.999	859.205
Emissioner i året	1.607.719	2.271.884	264.580	876.859	543.870	444.145	654.646	1.780.822
Indløsninger i året	-633.763	-2.610.740	-410.382	-3.744.998	-24.021	-68.230	-1.254.979	-113.028
Andele ultimo året	25.076.775	24.102.819	3.781.978	3.927.780	895.765	375.915	1.926.667	2.526.999

Global AC Restricted - Accumulating KL

	Global AC Restricted, klasse NOK		Global AC Restricted, klasse NOK W		Global AC Restricted, klasse SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	291.846	-119.860	146.282	-28.949	87.480	-33.664
Klassenspecifikke transaktioner:						
Terminsforsætninger	0	0	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-3.858	-4.193	-1.341	-930	-981	-830
Klassens resultat	287.988	-124.053	144.941	-29.879	86.500	-34.494
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,1	96,5	96,1	96,5	96,1	96,5
Øvrige finansielle instrumenter	3,7	3,3	3,7	3,3	3,7	3,3
Finansielle instrumenter i alt	99,8	99,8	99,8	99,8	99,8	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	2.334.156	2.785.398	734.236	707.261	535.213	750.974
Emissioner i året	116.275	223.642	302.275	80.116	331.991	273.601
Indløsninger i året	-434.027	-825.895	-124.555	-99.363	-174.114	-522.229
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	434	214	483	91	491	259
Overførsel af periodens resultat	287.988	150.797	144.941	46.130	86.500	32.607
Investorerne formue ultimo	2.304.826	2.334.156	1.057.380	734.236	780.082	535.213
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	12.113.501	15.518.003	2.934.103	3.035.623	2.164.883	3.262.578
Emissioner i året	570.227	1.270.772	1.235.707	345.962	1.290.146	1.200.378
Indløsninger i året	-2.213.364	-4.675.274	-471.997	-447.482	-693.637	-2.298.072
Andele ultimo året	10.470.365	12.113.501	3.697.814	2.934.103	2.761.392	2.164.883

Global AC Restricted - Accumulating KL

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	67,0%	Sharpe Ratio 1,15
Akkumulerende	Japan	4,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,16
Introduceret: Marts 2020	Taiwan	3,8%	Standardafvigelse 13,29
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	3,1%	Standardafvigelse (benchm.) 13,27
Benchmark: MSCI AC World Climate Change	Canada	2,3%	Tracking error 0,20
CTB Index inkl. nettoudbytter	Storbritannien	2,3%	Information Ratio -0,74
Fondskode: DK0061269792	Schweiz	2,2%	Active share 7,95
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	Hongkong	2,2%	
Management	Frankrig	2,0%	
	Øvrige	10,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	14,21	-4,55
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	14,23	-4,49
Indre værdi [DKK pr. andel]	240,50	187,33
Nettoresultat [t.DKK]	720.133	-221.698
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	6.030.986	4.530.108
Antal andele	25.076.775	24.182.686
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	67,0%	Sharpe Ratio 1,15
Akkumulerende	Japan	4,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,16
Introduceret: August 2015	Taiwan	3,8%	Standardafvigelse 13,29
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	3,1%	Standardafvigelse (benchm.) 13,27
Benchmark: MSCI AC World Climate Change	Canada	2,3%	Tracking error 0,20
CTB Index inkl. nettoudbytter	Storbritannien	2,3%	Information Ratio -0,15
Fondskode: DK0060607737	Schweiz	2,2%	Active share 7,95
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	Hongkong	2,2%	
Management	Frankrig	2,0%	
	Øvrige	10,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	14,27	-4,50
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	14,23	-4,49
Indre værdi [DKK pr. andel]	364,60	283,71
Nettoresultat [t.DKK]	176.379	-54.677
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	1.378.915	1.203.311
Antal andele	3.781.978	4.241.372
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global AC Restricted - Accumulating KL

Global AC Restricted, osuuslaji EUR

Profil	Landefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	67,0%	Active share	7,95
Akkumulerende	Japan	4,6%		
Introduceret: August 2025	Taiwan	3,8%		
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	3,1%		
Benchmark: MSCI AC World Climate Change	Canada	2,3%		
CTB Index inkl. nettoudbytter målt i EUR	Storbritannien	2,3%		
Fondskode: DK0064194617	Schweiz	2,2%		
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	Hongkong	2,2%		
Management	Frankrig	2,0%		
	Øvrige	10,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i EUR [pct.]	14,12	7,32
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	14,14	7,36
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,33	10,80
Nettoresultat [t.DKK]	7.812	775
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	82.533	30.326
Antal andele	895.765	375.915
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global AC Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	67,0%	Sharpe Ratio	1,14
Akkumulerende	Japan	4,6%	Sharpe Ratio (benchm.)	1,14
Introduceret: August 2015	Taiwan	3,8%	Standardafvigelse	13,33
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	3,1%	Standardafvigelse (benchm.)	13,31
Benchmark: MSCI AC World Climate Change	Canada	2,3%	Tracking error	0,20
CTB Index incl. net dividends measured in EUR	Storbritannien	2,3%	Information Ratio	-0,24
Fondskode: DK0060609279	Schweiz	2,2%	Active share	7,95
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	Hongkong	2,2%		
Management	Frankrig	2,0%		
	Øvrige	10,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	14,15	-4,55
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	14,14	-4,54
Indre værdi [EUR pr. andel]	36,31	28,32
Nettoresultat [t.DKK]	64.172	-15.093
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	522.915	452.161
Antal andele	1.926.667	2.140.349
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global AC Restricted - Accumulating KL

Global AC Restricted, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	67,0%	Sharpe Ratio 0,91
Akkumulerende	Japan	4,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,92
Introduceret: April 2018	Taiwan	3,8%	Standardafvigelse 13,74
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	3,1%	Standardafvigelse (benchm.) 13,71
Benchmark: MSCI AC World Climate Change	Canada	2,3%	Tracking error 0,21
CTB Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Storbritannien	2,3%	Information Ratio -0,47
Fondskode: DK0060955185	Schweiz	2,2%	Active share 7,95
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	Hongkong	2,2%	
Management	Frankrig	2,0%	
	Øvrige	10,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	9,01	-3,61
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	9,00	-3,58
Indre værdi [NOK pr. andel]	333,17	272,86
Nettoresultat [t.DKK]	287.988	-124.053
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	2.304.826	2.243.283
Antal andele	10.470.365	13.089.889
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global AC Restricted, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	67,0%	Sharpe Ratio 0,92
Akkumulerende	Japan	4,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,92
Introduceret: August 2015	Taiwan	3,8%	Standardafvigelse 13,74
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	3,1%	Standardafvigelse (benchm.) 13,71
Benchmark: MSCI AC World Climate Change	Canada	2,3%	Tracking error 0,21
CTB Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Storbritannien	2,3%	Information Ratio -0,19
Fondskode: DK0060607810	Schweiz	2,2%	Active share 7,95
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	Hongkong	2,2%	
Management	Frankrig	2,0%	
	Øvrige	10,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	9,04	-3,58
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	9,00	-3,58
Indre værdi [NOK pr. andel]	432,79	354,27
Nettoresultat [t.DKK]	144.941	-29.879
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	1.057.380	608.849
Antal andele	3.697.814	2.736.348
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global AC Restricted - Accumulating KL

Global AC Restricted, klass SEK W

Profil	Landefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	USA	67,0%	Sharpe Ratio	0,94
Akkumulerende	Japan	4,6%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,94
Introduceret: August 2015	Taiwan	3,8%	Standardafvigelse	13,86
Risikoindikator [1-7]: 4	Sydkorea	3,1%	Standardafvigelse (benchm.)	13,86
Benchmark: MSCI AC World Climate Change	Canada	2,3%	Tracking error	0,21
CTB Index inkl. nettoudbytter mål i SEK	Storbritannien	2,3%	Information Ratio	-0,17
Fondskode: DK0060609196	Schweiz	2,2%	Active share	7,95
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Hongkong	2,2%		
	Frankrig	2,0%		
	Øvrige	10,5%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	16,69	-6,67
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	16,65	-6,66
Indre værdi [SEK pr. andel]	418,18	329,62
Nettoresultat [t.DKK]	86.500	-34.494
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerne formue [t.DKK]	780.082	513.585
Antal andele	2.761.392	2.336.378
Styketørrelse i SEK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W

Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK

Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK Y

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	59.062	65.524
Kursgevinster og -tab	1.440.228	-4.618
Administrationsomkostninger	-14.065	-10.633
Resultat før skat	1.485.226	50.273
Skat	-5.432	-6.420
Halvårs nettoresultat	1.479.793	43.853

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	35.939	8.184
Obligationer	2	0
Kapitalandele	6.844.769	4.752.411
Andre aktiver	16.265	9.760
Aktiver	6.896.975	4.770.355
Passiver		
1 Investorerne formue	6.877.312	4.768.272
Anden gæld	19.663	2.083
Passiver	6.896.975	4.770.355

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	36.163.442	4.768.272	37.630.244	4.276.804
Emissioner i året	12.570.980	2.278.340	9.136.056	1.276.618
Indløsninger i året	-9.267.365	-1.657.276	-10.602.858	-1.473.649
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	8.183	0	3.006
Overførsel af periodens resultat	0	1.479.793	0	685.492
Investorerne formue i alt	39.467.056	6.877.312	36.163.442	4.768.272

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	2,1	1,7
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,3
I alt	100,0	100,0

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

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

	Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W		Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	286.384	11.587	376.239	12.017	220.621	4.605	7.797	235
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-2.463	-1.860	-2.720	-1.820	-1.561	-1.265	-60	-45
Klassens resultat	283.921	9.727	373.518	10.197	219.060	3.339	7.737	190
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	98,0	97,4	98,0	97,4	98,0	97,4	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	2,1	1,7	2,1	1,7	2,1	1,7	2,1	1,7
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,7	99,5	99,7	99,5	99,7	99,5	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,3	0,5	0,3	0,5	0,3	0,5	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	958.850	831.603	1.100.436	917.973	744.431	665.794	26.360	28.521
Emissioner i året	43.523	28.213	1.293.375	542.686	326.047	246.490	7.320	5.637
Indløsninger i året	-16.546	-34.911	-851.988	-518.422	-582.869	-274.505	-9.316	-11.320
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	125	85	4.559	1.530	2.070	498	37	25
Overførsel af periodens resultat	283.921	133.860	373.518	156.669	219.060	106.154	7.737	3.497
Investorerne formue ultimo	1.269.873	958.850	1.919.900	1.100.436	708.740	744.431	32.138	26.360
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	7.202.190	7.253.940	5.787.282	5.612.063	5.244.157	5.452.425	256.844	322.885
Emissioner i året	290.462	226.607	6.216.615	3.254.170	2.138.713	1.921.821	64.745	60.664
Indløsninger i året	-100.882	-278.357	-4.183.238	-3.078.951	-3.515.529	-2.130.089	-78.973	-126.705
Andele ultimo året	7.391.770	7.202.190	7.820.659	5.787.282	3.867.341	5.244.157	242.616	256.844

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

	Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W		Global Emerging Markets Restricted, klass SEK		Global Emerging Markets Restricted, klass SEK Y		Global Emerging Markets Restricted, klass SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	6.093	281	13.758	504	276.069	12.434	306.898	12.823
Klassenspecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-39	-34	-118	-72	-5.007	-3.817	-2.097	-1.721
Klassens resultat	6.054	247	13.640	432	271.062	8.618	304.801	11.102
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	98,0	97,4	98,0	97,4	98,0	97,4	98,0
Øvrige finansielle instrumenter	2,1	1,7	2,1	1,7	2,1	1,7	2,1	1,7
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,7	99,5	99,7	99,5	99,7	99,5	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,3	0,5	0,3	0,5	0,3	0,5	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	19.985	20.687	41.345	32.964	934.929	820.195	941.936	959.068
Emissioner i året	1.640	0	22.589	9.843	46.017	57.917	537.829	385.832
Indløsninger i året	-6.907	-3.646	-3.580	-6.816	-34.501	-70.394	-151.569	-553.635
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	22	6	39	5	167	162	1.165	695
Overførsel af periodens resultat	6.054	2.938	13.640	5.349	271.062	127.049	304.801	149.976
Investorerne formue ultimo	20.794	19.985	74.032	41.345	1.217.673	934.929	1.634.162	941.936
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	133.937	161.163	441.876	409.131	10.698.259	10.844.181	6.398.897	7.574.456
Emissioner i året	9.656	1	204.960	113.366	480.064	733.861	3.165.765	2.825.565
Indløsninger i året	-35.653	-27.228	-33.676	-80.620	-353.480	-879.784	-965.934	-4.001.124
Andele ultimo året	107.939	133.937	613.160	441.876	10.824.843	10.698.259	8.598.728	6.398.897

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	Sharpe Ratio	0,91
Akkumulerende	Sydkorea	Sharpe Ratio (benchm.)	0,89
Introduceret: Marts 2020	Hongkong	Standardafvigelse	16,56
Risikoindikator [1-7]: 4	Indien	Standardafvigelse (benchm.)	16,37
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter	Kina	Tracking error	0,83
Fondskode: DK0061269875	Sydafrika	Information Ratio	0,81
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	Active share	19,23
	Saudi-Arabien		
	Thailand		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	29,04	1,31
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	26,73	1,58
Indre værdi [DKK pr. andel]	171,80	116,14
Nettoresultat [t.DKK]	283.921	9.727
Administrationsomkostninger [pct.]	0,45	0,45
Investorerens formue [t.DKK]	1.269.873	851.991
Antal andele	7.391.770	7.336.042
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	Sharpe Ratio	0,92
Akkumulerende	Sydkorea	Sharpe Ratio (benchm.)	0,89
Introduceret: August 2015	Hongkong	Standardafvigelse	16,56
Risikoindikator [1-7]: 4	Indien	Standardafvigelse (benchm.)	16,37
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter	Kina	Tracking error	0,83
Fondskode: DK0060608032	Sydafrika	Information Ratio	0,96
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	Active share	19,23
	Saudi-Arabien		
	Thailand		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	29,11	1,36
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	26,73	1,58
Indre værdi [DKK pr. andel]	245,49	165,79
Nettoresultat [t.DKK]	373.518	10.197
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	1.919.900	969.657
Antal andele	7.820.659	5.848.718
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	28,1%	Sharpe Ratio 0,91
Akkumulerende	Sydkorea	26,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,88
Introduceret: August 2015	Hongkong	14,5%	Standardafvigelse 16,59
Risikoindikator [1-7]: 4	Indien	8,9%	Standardafvigelse (benchm.) 16,40
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change CTB Index incl. net dividends measured in EUR	Kina	4,9%	Tracking error 0,83
Fondskode: DK0060609436	Sydafrika	3,2%	Information Ratio 0,96
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	1,9%	Active share 19,23
	Saudi-Arabien	1,5%	
	Thailand	1,3%	
	Øvrige	9,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	29,00	1,31
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	26,63	1,53
Indre værdi [EUR pr. andel]	24,52	16,59
Nettoresultat [t.DKK]	219.060	3.339
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	708.740	692.614
Antal andele	3.867.341	5.596.115
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	28,1%	Sharpe Ratio 0,78
Akkumulerende	Sydkorea	26,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,76
Introduceret: April 2018	Hongkong	14,5%	Standardafvigelse 15,90
Risikoindikator [1-7]: 4	Indien	8,9%	Standardafvigelse (benchm.) 15,65
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Kina	4,9%	Tracking error 0,83
Fondskode: DK0060955268	Sydafrika	3,2%	Information Ratio 0,88
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	1,9%	Active share 19,23
	Saudi-Arabien	1,5%	
	Thailand	1,3%	
	Øvrige	9,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	23,17	2,30
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	20,94	2,55
Indre værdi [NOK pr. andel]	200,49	142,51
Nettoresultat [t.DKK]	7.737	190
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	32.138	21.196
Antal andele	242.616	236.813
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	Sharpe Ratio	0,79
Akkumulerende	Sydkorea	Sharpe Ratio (benchm.)	0,76
Introduceret: August 2015	Hongkong	Standardafvigelse	15,89
Risikoindikator [1-7]: 4	Indien	Standardafvigelse (benchm.)	15,65
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Kina	Tracking error	0,83
Fondskode: DK0060608115	Sydafrika	Information Ratio	0,96
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	Active share	19,23
	Saudi-Arabien		
	Thailand		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	23,20	2,33
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	20,94	2,55
Indre værdi [NOK pr. andel]	291,57	207,15
Nettoresultat [t.DKK]	6.054	247
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	20.794	18.316
Antal andele	107.939	140.781
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	Sharpe Ratio	0,82
Akkumulerende	Sydkorea	Sharpe Ratio (benchm.)	0,79
Introduceret: Marts 2020	Hongkong	Standardafvigelse	15,74
Risikoindikator [1-7]: 4	Indien	Standardafvigelse (benchm.)	15,53
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Kina	Tracking error	0,83
Fondskode: DK0061270451	Sydafrika	Information Ratio	0,80
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	Active share	19,23
	Saudi-Arabien		
	Thailand		
	Øvrige		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	31,77	-0,99
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	29,42	-0,72
Indre værdi [SEK pr. andel]	178,73	122,39
Nettoresultat [t.DKK]	13.640	432
Administrationsomkostninger [pct.]	0,45	0,45
Investorerens formue [t.DKK]	74.032	32.812
Antal andele	613.160	402.004
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK Y

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	28,1%	Active share
Akkumulerende	Sydkorea	26,0%	19,23
Introduceret: November 2023	Hongkong	14,5%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Indien	8,9%	
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate	Kina	4,9%	
Change CTB Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Sydafrika	3,2%	
Fondskode: DK0062612990	Brasilien	1,9%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Saudi-Arabien	1,5%	
	Thailand	1,3%	
	Øvrige	9,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	31,45	-1,24
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	29,42	-0,72
Indre værdi [SEK pr. andel]	166,52	114,60
Nettoresultat [t.DKK]	271.062	8.618
Administrationsomkostninger [pct.]	0,95	0,95
Investorerens formue [t.DKK]	1.217.673	819.763
Antal andele	10.824.843	10.725.859
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Emerging Markets Restricted, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Taiwan	28,1%	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Sydkorea	26,0%	0,82
Introduceret: August 2015	Hongkong	14,5%	Sharpe Ratio (benchm.)
Risikoindikator [1-7]: 4	Indien	8,9%	0,79
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate	Kina	4,9%	Standardafvigelse
Change CTB Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Sydafrika	3,2%	15,74
Fondskode: DK0060609352	Brasilien	1,9%	Standardafvigelse (benchm.)
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Saudi-Arabien	1,5%	15,53
	Thailand	1,3%	Tracking error
	Øvrige	9,5%	0,83
			Information Ratio
			0,94
			Active share
			19,23

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	31,84	-0,94
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	29,42	-0,72
Indre værdi [SEK pr. andel]	281,33	192,44
Nettoresultat [t.DKK]	304.801	11.102
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	1.634.162	956.800
Antal andele	8.598.728	7.455.432
Stykstørrelse i SEK	100	100

Japan Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Japan Restricted, osuuslaji EUR W

Japan Restricted, klasse NOK

Japan Restricted, klasse NOK W

Japan Restricted, klass SEK

Japan Restricted, klass SEK Y

Japan Restricted, klass SEK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	8.131	8.180
Kursgevinster og -tab	132.252	-20.025
Administrationsomkostninger	-1.165	-1.059
Resultat før skat	139.218	-12.905
Skat	-1.219	-1.203
Halvårsrets nettoresultat	137.999	-14.107

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.964	2.466
Kapitalandele	862.199	731.035
Andre aktiver	658	787
Aktiver	869.820	734.288
Passiver		
1 Investorerne formue	867.933	733.821
Anden gæld	1.888	467
Passiver	869.820	734.288

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	6.185.269	733.821	7.553.222	836.007
Emissioner i året	1.530.080	187.385	1.780.652	198.473
Indløsninger i året	-1.511.017	-191.447	-3.148.605	-350.022
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	175	0	0
Overførsel af periodens resultat	0	137.999	0	49.362
Investorerne formue i alt	6.204.332	867.933	6.185.269	733.821

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

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

Japan Restricted - Accumulating KL

	Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Japan Restricted, osuuslaji EUR W		Japan Restricted, klasse NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	9.534	-1.238	4.235	-59	83.668	-7.862	2.998	-240
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-97	-111	-30	-4	-600	-589	-25	-24
Klassens resultat	9.437	-1.349	4.205	-63	83.068	-8.450	2.974	-264
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,6	99,3	99,6	99,3	99,6	99,3	99,6
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,6	99,3	99,6	99,3	99,6	99,3	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,4	0,7	0,4	0,7	0,4	0,7	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	51.861	68.610	22.090	2.548	460.202	538.468	14.587	20.679
Emissioner i året	14.721	1.959	329	20.822	89.678	85.491	3.336	2.677
Indløsninger i året	-19.321	-23.052	-587	-2.185	-141.083	-196.019	-4.408	-10.016
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	18	2	0	1	110	-1	4	0
Overførsel af periodens resultat	9.437	4.341	4.205	904	83.068	32.263	2.974	1.246
Investorerne formue ultimo	56.715	51.861	26.039	22.090	491.974	460.202	16.493	14.587
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	352.627	502.547	152.268	18.942	3.828.367	4.830.009	124.114	189.623
Emissioner i året	93.000	14.501	2.050	148.504	712.903	751.818	25.946	24.040
Indløsninger i året	-121.992	-164.421	-3.764	-15.178	-1.108.112	-1.753.460	-32.322	-89.549
Andele ultimo året	323.635	352.627	150.554	152.268	3.433.159	3.828.367	117.738	124.114

Japan Restricted - Accumulating KL

	Japan Restricted, klasse NOK W		Japan Restricted, klass SEK		Japan Restricted, klass SEK Y		Japan Restricted, klass SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.779	-189	6.390	-160	9.478	-894	20.082	-2.406
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-19	-16	-67	-26	-187	-172	-140	-118
Klassens resultat	2.759	-205	6.323	-186	9.291	-1.066	19.941	-2.524
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,6	99,3	99,6	99,3	99,6	99,3	99,6
Finansielle instrumenter i alt	99,3	99,6	99,3	99,6	99,3	99,6	99,3	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,4	0,7	0,4	0,7	0,4	0,7	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	14.434	12.539	24.575	12.688	49.619	54.637	96.454	125.838
Emissioner i året	315	946	34.319	23.281	7.853	7.993	36.834	55.304
Indløsninger i året	-1.738	-128	-10.435	-13.026	-6.255	-16.240	-7.619	-89.356
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1	0	18	-1	7	0	17	-2
Overførsel af periodens resultat	2.759	1.076	6.323	1.634	9.291	3.228	19.941	4.669
Investorerne formue ultimo	15.771	14.434	54.799	24.575	60.516	49.619	145.626	96.454
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	94.805	88.811	280.486	155.995	603.389	713.281	749.213	1.054.015
Emissioner i året	1.965	6.984	354.550	278.920	85.654	99.995	254.011	455.890
Indløsninger i året	-9.878	-990	-110.146	-154.429	-70.420	-209.887	-54.383	-760.692
Andele ultimo året	86.892	94.805	524.890	280.486	618.623	603.389	948.841	749.213

Japan Restricted - Accumulating KL

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	29,8%	Sharpe Ratio 0,78
Akkumulerende	Finans	18,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,83
Introduceret: Marts 2020	Industri	13,4%	Standardafvigelse 13,57
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	13,0%	Standardafvigelse (benchm.) 13,33
Benchmark: MSCI Japan Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter	Sundhed	10,1%	Tracking error 0,52
Fondskode: DK0061269958	Communication Services	6,9%	Information Ratio -1,00
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	3,9%	Active share 4,49
	Dagligvarer	2,9%	
	Råvarer	1,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	19,16	-1,79
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	18,87	-1,48
Indre værdi [DKK pr. andel]	175,24	134,08
Nettoresultat [t.DKK]	9.437	-1.349
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerne formue [t.DKK]	56.715	60.556
Antal andele	323.635	451.635
Stykstørrelse i DKK	100	100

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	29,8%	Sharpe Ratio 0,79
Akkumulerende	Finans	18,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,83
Introduceret: September 2018	Industri	13,4%	Standardafvigelse 13,57
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	13,0%	Standardafvigelse (benchm.) 13,33
Benchmark: MSCI Japan Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter	Sundhed	10,1%	Tracking error 0,52
Fondskode: DK0061077104	Communication Services	6,9%	Information Ratio -0,78
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	3,9%	Active share 4,49
	Dagligvarer	2,9%	
	Råvarer	1,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	19,22	-1,74
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	18,87	-1,48
Indre værdi [DKK pr. andel]	172,95	132,20
Nettoresultat [t.DKK]	4.205	-63
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	26.039	3.152
Antal andele	150.554	23.840
Stykstørrelse i DKK	100	100

Japan Restricted - Accumulating KL

Japan Restricted, osuustaji EUR W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	29,8%	Sharpe Ratio 0,78
Akkumulerende	Finans	18,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,82
Introduceret: April 2015	Industri	13,4%	Standardafvigelse 13,58
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	13,0%	Standardafvigelse (benchm.) 13,34
Benchmark: MSCI Japan Climate Change CTB	Sundhed	10,1%	Tracking error 0,52
Index incl. net dividends measured in EUR	Communication Services	6,9%	Information Ratio -0,79
Fondskode: DK0060609782	Ejendomsselskaber	3,9%	Active share 4,49
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	2,9%	
	Råvarer	1,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	19,12	-1,79
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	18,78	-1,53
Indre værdi [EUR pr. andel]	19,17	14,68
Nettoresultat [t.DKK]	83.068	-8.450
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	491.974	419.897
Antal andele	3.433.159	3.833.350
Stykstørrelse i EUR	10	10

Japan Restricted, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	29,8%	Sharpe Ratio 0,55
Akkumulerende	Finans	18,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,58
Introduceret: April 2018	Industri	13,4%	Standardafvigelse 14,53
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	13,0%	Standardafvigelse (benchm.) 14,32
Benchmark: MSCI Japan Climate Change CTB	Sundhed	10,1%	Tracking error 0,52
Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Communication Services	6,9%	Information Ratio -0,91
Fondskode: DK0060955342	Ejendomsselskaber	3,9%	Active share 4,49
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	2,9%	
	Råvarer	1,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	13,73	-0,83
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	13,43	-0,53
Indre værdi [NOK pr. andel]	212,01	170,56
Nettoresultat [t.DKK]	2.974	-264
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerne formue [t.DKK]	16.493	15.278
Antal andele	117.738	142.621
Stykstørrelse i NOK	100	100

Japan Restricted - Accumulating KL

Japan Restricted, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	29,8%	Sharpe Ratio 0,56
Akkumulerende	Finans	18,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,58
Introduceret: August 2015	Industri	13,4%	Standardafvigelse 14,47
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	13,0%	Standardafvigelse (benchm.) 14,32
Benchmark: MSCI Japan Climate Change CTB	Sundhed	10,1%	Tracking error 0,63
Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Communication Services	6,9%	Information Ratio -0,54
Fondskode: DK0060644771	Ejendomsselskaber	3,9%	Active share 4,49
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	2,9%	
	Råvarer	1,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	13,76	-0,80
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	13,43	-0,53
Indre værdi [NOK pr. andel]	274,71	220,88
Nettoresultat [t.DKK]	2.759	-205
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	15.771	13.152
Antal andele	86.892	94.805
Stykstørrelse i NOK	100	100

Japan Restricted, klass SEK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	29,8%	Sharpe Ratio 0,60
Akkumulerende	Finans	18,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,65
Introduceret: Marts 2023	Industri	13,4%	Standardafvigelse 13,85
Risikoindikator [1-7]: 4	Varige forbrugsgoder/service	13,0%	Standardafvigelse (benchm.) 13,62
Benchmark: MSCI Japan Climate Change CTB	Sundhed	10,1%	Tracking error 0,53
Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Communication Services	6,9%	Information Ratio -0,96
Fondskode: DK0061270535	Ejendomsselskaber	3,9%	Active share 4,49
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	2,9%	
	Råvarer	1,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	21,68	-4,02
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	21,39	-3,71
Indre værdi [SEK pr. andel]	154,54	119,78
Nettoresultat [t.DKK]	6.323	-186
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerne formue [t.DKK]	54.799	15.918
Antal andele	524.890	199.274
Stykstørrelse i SEK	100	100

Japan Restricted - Accumulating KL

Japan Restricted, klass SEK Y

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	29,8%	Active share 4,49
Akkumulerende	Finans	18,6%	
Introduceret: November 2023			
Risikoindikator [1-7]: 4	Industri	13,4%	
Benchmark: MSCI Japan Climate Change CTB	Varige forbrugsgoder/service	13,0%	
Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Sundhed	10,1%	
Fondskode: DK0062613105			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	Communication Services	6,9%	
Management	Ejendomsselskaber	3,9%	
	Dagligvarer	2,9%	
	Råvarer	1,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	21,48	-4,18
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	21,39	-3,71
Indre værdi [SEK pr. andel]	144,81	112,61
Nettoresultat [t.DKK]	9.291	-1.066
Administrationsomkostninger [pct.]	0,69	0,69
Investorerne formue [t.DKK]	60.516	47.556
Antal andele	618.623	633.220
Stykstørrelse i SEK	100	100

Japan Restricted, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	29,8%	Sharpe Ratio 0,61
Akkumulerende	Finans	18,6%	
Introduceret: April 2015			
Risikoindikator [1-7]: 4	Industri	13,4%	
Benchmark: MSCI Japan Climate Change CTB	Varige forbrugsgoder/service	13,0%	
Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Sundhed	10,1%	
Fondskode: DK0060609519			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset	Communication Services	6,9%	Standardafvigelse (benchm.) 13,62
Management	Ejendomsselskaber	3,9%	
	Dagligvarer	2,9%	
	Råvarer	1,5%	
			Tracking error 0,52
			Information Ratio -0,81
			Active share 4,49

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	21,74	-3,97
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	21,39	-3,71
Indre værdi [SEK pr. andel]	227,19	175,91
Nettoresultat [t.DKK]	19.941	-2.524
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	145.626	69.043
Antal andele	948.841	588.545
Stykstørrelse i SEK	100	100

Norway Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Norway Restricted, klasse NOK

Norway Restricted, klasse NOK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 NOK	1.1-30.6.2025 1.000 NOK
Renter og udbytter	16.478	18.852
Kursgevinster og -tab	34.070	51.947
Administrationsomkostninger	-514	-591
Resultat før skat	50.033	70.208
Skat	4.071	-30
Halvårs nettoresultat	54.104	70.177

Balance	30.6.2026 1.000 NOK	31.12.2025 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	1.018	503
Kapitalandele	439.900	407.326
Andre aktiver	653	8.887
Aktiver	441.571	416.717
Passiver		
1 Investorerne formue	441.307	416.631
Anden gæld	265	86
Passiver	441.571	416.717

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 NOK		31.12.2025 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	2.264.437	416.631	3.841.932	589.642
Emissioner i året	44.790	9.613	152.061	25.342
Indløsninger i året	-193.551	-39.086	-1.729.556	-287.622
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	45	0	190
Overførsel af periodens resultat	0	54.104	0	89.079
Investorerne formue i alt	2.115.677	441.307	2.264.437	416.631

Supplerende noter	30.6.2026		31.12.2025	
Finansielle instrumenter i pct.				
Børsnoterede finansielle instrumenter		97,8		97,2
Øvrige finansielle instrumenter		1,9		0,6
Finansielle instrumenter i alt		99,7		97,8
Øvrige aktiver og passiver		0,3		2,2
I alt		100,0		100,0

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

Norway Restricted - Accumulating KL

	Norway Restricted, klasse NOK		Norway Restricted, klasse NOK W	
Klassens resultatposter i 1.000 NOK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	54.630	70.768	-11	0
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-514	-591	0	0
Klassens resultat	54.115	70.177	-11	0
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,8	97,2	97,8	97,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,9	0,6	1,9	0,6
Finansielle instrumenter i alt	99,7	97,8	99,7	97,8
Øvrige aktiver og passiver	0,3	2,2	0,3	2,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	416.629	589.641	2	2
Emissioner i året	9.283	25.342	330	0
Indløsninger i året	-39.086	-287.622	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	45	190	0	0
Overførsel af periodens resultat	54.115	89.079	-11	0
Investorerne formue ultimo	440.985	416.629	321	2
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	2.264.428	3.841.923	10	9
Emissioner i året	43.604	152.060	1.186	1
Indløsninger i året	-193.551	-1.729.556	0	0
Andele ultimo året	2.114.481	2.264.428	1.195	10

Norway Restricted - Accumulating KL

Norway Restricted, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Energi	26,3%	Sharpe Ratio 1,01
Akkumulerende	Finans	20,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,14
Introduceret: April 2018	Industri	16,7%	Standardafvigelse 10,05
Risikoindikator [1-7]: 4	Dagligvarer	11,6%	Standardafvigelse (benchm.) 10,39
Benchmark: Oslo Stock Exchange Mutual Fund index (OSEFX) målt i NOK	Råvarer	10,3%	Tracking error 1,44
Fondskode: DK0060955425	Communication Services	6,6%	Information Ratio -1,27
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Informationsteknologi	4,8%	Active share 0,91
	Varige forbrugsgoder/service	1,5%	
	Forsyning	1,0%	
	Øvrige	0,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	13,35	14,50
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,98	14,67
Indre værdi [NOK pr. andel]	208,55	175,72
Nettoresultat [t.NOK]	54.115	70.177
Administrationsomkostninger [pct.]	0,23	0,23
Investorerne formue [t.NOK]	440.985	420.184
Antal andele	2.114.481	2.391.175
Stykstørrelse i NOK	100	100

Norway Restricted, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Energi	26,3%	Sharpe Ratio 1,02
Akkumulerende	Finans	20,3%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,14
Introduceret: April 2015	Industri	16,7%	Standardafvigelse 10,05
Risikoindikator [1-7]: 4	Dagligvarer	11,6%	Standardafvigelse (benchm.) 10,39
Benchmark: Oslo Stock Exchange Mutual Fund index (OSEFX) målt i NOK	Råvarer	10,3%	Tracking error 1,44
Fondskode: DK0060608461	Communication Services	6,6%	Information Ratio -1,24
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Informationsteknologi	4,8%	Active share 0,91
	Varige forbrugsgoder/service	1,5%	
	Forsyning	1,0%	
	Øvrige	0,7%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	13,37	14,52
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,98	14,67
Indre værdi [NOK pr. andel]	268,78	226,41
Nettoresultat [t.NOK]	-11	0
Administrationsomkostninger [pct.]	0,18	0,18
Investorerne formue [t.NOK]	321	2
Antal andele	1.195	10
Stykstørrelse i NOK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	8.834	9.279
Kursgevinster og -tab	24.258	13.918
Administrationsomkostninger	-1.148	-1.085
Resultat før skat	31.944	22.111
Skat	-750	-682
Halvårets nettoresultat	31.193	21.429

Balance	30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.466	1.603
Obligationer	160	154
Kapitalandele	656.896	633.513
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Andre aktiver	2.081	752
Aktiver	661.602	636.021
Passiver		
1 Investorerne formue	660.347	635.804
Anden gæld	1.255	217
Passiver	661.602	636.021

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	4.772.013	635.804	6.204.739	723.308
Emissioner i året	477.400	68.109	1.060.901	133.609
Indløsninger i året	-540.145	-74.880	-2.493.627	-305.668
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	121	0	118
Overførsel af periodens resultat	0	31.193	0	84.437
Investorerne formue i alt	4.709.268	660.347	4.772.013	635.804

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

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

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

	Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Pacific incl. Canada ex Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, osuuslaji EUR W		Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klasse NOK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	996	432	201	-487	10.546	8.057	80	893
Klassenspecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-46	-21	-6	-32	-317	-347	-3	-38
Klassens resultat	949	411	195	-520	10.229	7.710	78	854
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	98,8	99,3	98,8	99,3	98,8	99,3	98,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,8	0,2	0,8	0,2	0,8	0,2	0,8
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,7	99,5	99,7	99,5	99,7	99,5	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,3	0,5	0,3	0,5	0,3	0,5	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	17.148	9.884	4.122	37.652	205.873	286.996	2.045	30.790
Emissioner i året	9.029	5.462	356	1.153	12.632	27.780	236	2.104
Indløsninger i året	-1.827	0	-752	-34.756	-29.466	-137.392	-1.373	-31.926
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	12	2	1	19	48	50	2	14
Overførsel af periodens resultat	949	1.799	195	54	10.229	28.439	78	1.063
Investorerne formue ultimo	25.310	17.148	3.921	4.122	199.317	205.873	989	2.045
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	99.733	66.482	22.776	240.870	1.525.663	2.462.090	13.950	243.093
Emissioner i året	51.100	33.251	1.890	7.294	90.559	228.880	1.555	16.242
Indløsninger i året	-10.500	0	-4.018	-225.388	-208.806	-1.165.307	-9.081	-245.384
Andele ultimo året	140.333	99.733	20.648	22.776	1.407.416	1.525.663	6.424	13.950

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

	Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK Y		Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.839	2.898	16.679	10.723
Klassenspecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-274	-234	-501	-414
Klassens resultat	3.564	2.664	16.178	10.309
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	98,8	99,3	98,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,8	0,2	0,8
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,7	99,5	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,3	0,5	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	77.828	74.709	328.788	283.276
Emissioner i året	7.195	9.672	38.662	87.438
Indløsninger i året	-8.045	-17.125	-33.417	-84.469
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	16	12	42	21
Overførsel af periodens resultat	3.564	10.560	16.178	42.522
Investorerne formue ultimo	80.558	77.828	350.253	328.788
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	823.777	911.956	2.286.114	2.280.249
Emissioner i året	72.974	111.584	259.322	663.650
Indløsninger i året	-82.807	-199.763	-224.933	-657.785
Andele ultimo året	813.944	823.777	2.320.503	2.286.114

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

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

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	55,0%	Sharpe Ratio 0,86
Akkumulerende	Australien	25,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,84
Introduceret: Marts 2020	Hongkong	8,1%	Standardafvigelse 11,85
Risikoindikator [1-7]: 3	Singapore	7,1%	Standardafvigelse (benchm.) 11,86
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	USA	1,9%	Tracking error 0,74
Canada Climate Change CTB Index inkl.	New Zealand	1,7%	Information Ratio 0,22
nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markeds værdi	Øvrige	0,6%	Active share 12,25
Fondskode: DK0061270022			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	4,90	4,01
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,24	3,37
Indre værdi [DKK pr. andel]	180,36	154,63
Nettoresultat [t.DKK]	949	411
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorenes formue [t.DKK]	25.310	10.976
Antal andele	140.333	70.983
Stykstørrelse i DKK	100	100

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

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	55,0%	Sharpe Ratio 0,86
Akkumulerende	Australien	25,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,84
Introduceret: April 2015	Hongkong	8,1%	Standardafvigelse 11,85
Risikoindikator [1-7]: 3	Singapore	7,1%	Standardafvigelse (benchm.) 11,86
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	USA	1,9%	Tracking error 0,74
Canada Climate Change CTB Index inkl.	New Zealand	1,7%	Information Ratio 0,38
nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markeds værdi	Øvrige	0,6%	Active share 12,25
Fondskode: DK0060608545			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	4,95	4,06
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,24	3,37
Indre værdi [DKK pr. andel]	189,92	162,67
Nettoresultat [t.DKK]	195	-520
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorenes formue [t.DKK]	3.921	6.324
Antal andele	20.648	38.879
Stykstørrelse i DKK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

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

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	55,0%	Sharpe Ratio 0,85
Akkumulerende	Australien	25,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,83
Introduceret: April 2015	Hongkong	8,1%	Standardafvigelse 11,90
Risikoindikator [1-7]: 3	Singapore	7,1%	Standardafvigelse (benchm.) 11,91
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	USA	1,9%	Tracking error 0,74
Canada Climate Change CTB Index incl. net dividends, rebalanced daily compared to the market value, measured in EUR	New Zealand	1,7%	Information Ratio 0,37
Fondskode: DK0060609949	Øvrige	0,6%	Active share 12,25
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	4,87	4,01
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	5,16	3,32
Indre værdi [EUR pr. andel]	18,95	16,26
Nettoresultat [t.DKK]	10.229	7.710
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerne formue [t.DKK]	199.317	185.115
Antal andele	1.407.416	1.526.097
Stykstørrelse i EUR	10	10

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

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	55,0%	Sharpe Ratio 0,65
Akkumulerende	Australien	25,6%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,63
Introduceret: April 2018	Hongkong	8,1%	Standardafvigelse 11,54
Risikoindikator [1-7]: 3	Singapore	7,1%	Standardafvigelse (benchm.) 11,47
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	USA	1,9%	Tracking error 0,75
Canada Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi målt i NOK	New Zealand	1,7%	Information Ratio 0,33
Fondskode: DK0060955508	Øvrige	0,6%	Active share 12,25
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	0,15	5,05
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	0,43	4,36
Indre værdi [NOK pr. andel]	232,91	209,85
Nettoresultat [t.DKK]	78	854
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerne formue [t.DKK]	989	6.120
Antal andele	6.424	46.434
Stykstørrelse i NOK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

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

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	55,0%	Active share
Akkumulerende	Australien	25,6%	12,25
Introduceret: November 2023	Hongkong	8,1%	
Risikoindikator [1-7]: 3	Singapore	7,1%	
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	USA	1,9%	
Canada Climate Change CTB Index inkl.	New Zealand	1,7%	
nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til	Øvrige	0,6%	
markedsværdi målt i SEK			
Fondskode: DK0062613295			
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	6,98	1,51
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	7,47	1,03
Indre værdi [SEK pr. andel]	146,51	127,59
Nettoresultat [t.DKK]	3.564	2.664
Administrationsomkostninger [pct.]	0,68	0,68
Investorenes formue [t.DKK]	80.558	71.848
Antal andele	813.944	844.378
Stykstørrelse i SEK	100	100

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

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Canada	55,0%	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Australien	25,6%	0,69
Introduceret: April 2015	Hongkong	8,1%	Sharpe Ratio (benchm.)
Risikoindikator [1-7]: 3	Singapore	7,1%	0,66
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus	USA	1,9%	Standardafvigelse
Canada Climate Change CTB Index inkl.	New Zealand	1,7%	11,61
nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til	Øvrige	0,6%	Standardafvigelse (benchm.)
markedsværdi målt i SEK			11,70
Fondskode: DK0060609865			Tracking error
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management			0,74
			Information Ratio
			0,35
			Active share
			12,25

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	7,17	1,71
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	7,47	1,03
Indre værdi [SEK pr. andel]	223,43	193,85
Nettoresultat [t.DKK]	16.178	10.309
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorenes formue [t.DKK]	350.253	279.212
Antal andele	2.320.503	2.159.736
Stykstørrelse i SEK	100	100

Sweden Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Sweden Restricted, klass SEK

Sweden Restricted, klass SEK Y

Sweden Restricted, klass SEK W

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 SEK	1.1-30.6.2025 1.000 SEK
Renter og udbytter	41.755	31.518
Kursgevinster og -tab	149.350	123.529
Administrationsomkostninger	-2.634	-2.217
Resultat før skat	188.470	152.830
Skat	1.218	-97
Halvårets nettoresultat	189.688	152.733

Balance	30.6.2026 1.000 SEK	31.12.2025 1.000 SEK
Aktiver		
Likvide midler	10.742	6.897
Kapitalandele	2.028.418	1.569.347
Andre aktiver	5.061	4.546
Aktiver	2.044.220	1.580.790
Passiver		
1 Investorerne formue	2.037.811	1.578.486
Anden gæld	6.410	2.304
Passiver	2.044.220	1.580.790

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 SEK		31.12.2025 1.000 SEK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	8.997.585	1.578.486	18.833.465	3.384.964
Emissioner i året	2.262.738	456.596	3.579.136	651.773
Indløsninger i året	-916.983	-187.367	-13.415.015	-2.775.703
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	407	0	1.860
Overførsel af periodens resultat	0	189.688	0	315.593
Investorerne formue i alt	10.343.340	2.037.811	8.997.585	1.578.486

Supplerende noter	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,2	98,7
Øvrige finansielle instrumenter	1,4	0,7
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,6
I alt	100,0	100,0

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

Sweden Restricted - Accumulating KL

	Sweden Restricted, klass SEK	Sweden Restricted, klass SEK Y		Sweden Restricted, klass SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 SEK	18.6-30.6.2026	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	49	79.280	148	112.993	154.802
Klassenspecifikke transaktioner:					
Administrationsomkostninger	0	-1.754	-1.315	-880	-902
Klassens resultat	49	77.526	-1.168	112.114	153.901
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,2	98,2	98,7	98,2	98,7
Øvrige finansielle instrumenter	1,4	1,4	0,7	1,4	0,7
Finansielle instrumenter i alt	99,5	99,5	99,4	99,5	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,5	0,6	0,5	0,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 SEK	30.6.2026	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	0	623.672	489.265	954.814	2.895.698
Emissioner i året	3.844	112.554	132.979	340.198	518.794
Indløsninger i året	0	-35.618	-64.941	-151.749	-2.710.762
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	116	114	291	1.746
Overførsel af periodens resultat	49	77.526	66.256	112.114	249.337
Investorerne formue ultimo	3.893	778.249	623.672	1.255.669	954.814
Antal andele	30.6.2026	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	0	4.737.096	4.196.474	4.260.489	14.636.990
Emissioner i året	38.433	815.564	1.078.790	1.408.740	2.500.346
Indløsninger i året	0	-258.251	-538.169	-658.732	-12.876.846
Andele ultimo året	38.433	5.294.410	4.737.096	5.010.497	4.260.489

Sweden Restricted - Accumulating KL

Sweden Restricted, klass SEK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	43,2%	Active share 5,49
Akkumulerende	Finans	25,4%	
Introduceret: Juni 2026	Informationsteknologi	7,7%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	6,7%	
Benchmark: OMX Stockholm Benchmark Cap GI målt i SEK	Råvarer	4,3%	
Fondskode: DK0064981757	Varige forbrugsgoder/service	3,5%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	3,3%	
	Dagligvarer	3,0%	
	Communication Services	3,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	0,87	-
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	0,80	-
Indre værdi [SEK pr. andel]	101,30	-
Nettoresultat [t.SEK]	49	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,20	-
Investorerne formue [t.SEK]	3.893	-
Antal andele	38.433	-

Sweden Restricted, klass SEK Y

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	43,2%	Active share 5,49
Akkumulerende	Finans	25,4%	
Introduceret: November 2023	Informationsteknologi	7,7%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	6,7%	
Benchmark: OMX Stockholm Benchmark Cap GI målt i SEK	Råvarer	4,3%	
Fondskode: DK0062613378	Varige forbrugsgoder/service	3,5%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	3,3%	
	Dagligvarer	3,0%	
	Communication Services	3,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	11,65	0,55
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	10,99	1,72
Indre værdi [SEK pr. andel]	146,99	117,23
Nettoresultat [t.SEK]	77.526	-1.168
Administrationsomkostninger [pct.]	0,49	0,49
Investorerne formue [t.SEK]	778.249	552.893
Antal andele	5.294.410	4.716.274
Stykstørrelse i SEK	100	100

Sweden Restricted - Accumulating KL

Sweden Restricted, klass SEK W

Profil	Branchefordeling		Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Industri	43,2%	Sharpe Ratio	0,72
Akkumulerende	Finans	25,4%	Sharpe Ratio (benchm.)	0,71
Introduceret: April 2015	Informationsteknologi	7,7%	Standardafvigelse	13,58
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	6,7%	Standardafvigelse (benchm.)	13,22
Benchmark: OMX Stockholm Benchmark Cap GI målt i SEK	Råvarer	4,3%	Tracking error	0,96
Fondskode: DK0060610012	Varige forbrugsgoder/service	3,5%	Information Ratio	0,60
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	3,3%	Active share	5,49
	Dagligvarer	3,0%		
	Communication Services	3,0%		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	11,82	0,71
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	10,99	1,72
Indre værdi [SEK pr. andel]	250,61	199,24
Nettoresultat [t.SEK]	112.114	153.901
Administrationsomkostninger [pct.]	0,14	0,18
Investorerne formue [t.SEK]	1.255.669	662.880
Antal andele	5.010.497	3.327.054
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

USA Restricted, klass SEK W

USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

USA Restricted, osuuslaji EUR W

USA Restricted, osuuslaji EUR W h

USA Restricted, osuuslaji EUR

USA Restricted, klasse NOK

USA Restricted, klasse NOK W

USA Restricted, klass SEK Y

USA Restricted, klass SEK

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

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2026 1.000 DKK	1.1-30.6.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	41.385	41.823
Kursgevinster og -tab	922.920	-688.643
Administrationsomkostninger	-11.580	-10.578
Resultat før skat	952.725	-657.398
Skat	-5.797	-6.051
Halvårets nettoresultat	946.927	-663.449

USA Restricted - Accumulating KL

Balance		30.6.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver			
Likvide midler		21.157	22.741
Kapitalandele		8.072.738	7.807.097
Afløede finansielle instrumenter		69	400
Andre aktiver		67.599	2.794
Aktiver		8.161.562	7.833.032
Passiver			
1	Investorerne formue	8.154.272	7.830.383
	Afløede finansielle instrumenter	4.889	5
	Anden gæld	2.401	2.644
Passiver		8.161.562	7.833.032

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2026 1.000 DKK		31.12.2025 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	33.715.777	7.830.383	32.432.580	7.050.606
Emissioner i året	5.971.249	1.700.955	16.840.359	4.198.545
Indløsninger i året	-8.519.010	-2.326.120	-15.557.162	-3.708.883
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.127	0	3.613
Overførsel af periodens resultat	0	946.927	0	286.503
Investorerne formue i alt	31.168.016	8.154.272	33.715.777	7.830.383

Supplerende noter

	30.6.2026	31.12.2025
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,1	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	4,8	4,8
Finansielle instrumenter i alt	98,9	99,7
Øvrige aktiver og passiver	1,1	0,3
I alt	100,0	100,0

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

USA Restricted - Accumulating KL

	USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		USA Restricted, osuuslaji EUR W		USA Restricted, osuuslaji EUR W h	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	61.610	-40.587	29.634	-70.132	226.710	-183.730	39.862	27
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	0	0	-11.716	3.933
Administrationsomkostninger	-822	-764	-273	-534	-2.217	-2.348	-380	-48
Klassens resultat	60.788	-41.351	29.360	-70.666	224.493	-186.079	27.766	3.913
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,1	94,9	94,1	94,9	94,1	94,9	94,1	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	4,8	4,8	4,8	4,8	4,8	4,8	4,8	4,8
Finansielle instrumenter i alt	98,9	99,7	98,9	99,7	98,9	99,7	98,9	99,7
Øvrige aktiver og passiver	1,1	0,3	1,1	0,3	1,1	0,3	1,1	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	463.601	470.078	209.931	622.647	1.796.488	1.714.643	302.245	72.335
Emissioner i året	19.367	81.454	69.417	61.895	355.250	1.294.215	1.001	268.422
Indløsninger i året	-16.766	-101.438	-62.374	-434.129	-740.972	-1.261.168	-1.610	-71.689
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	23	92	85	307	661	1.160	2	206
Overførsel af periodens resultat	60.788	13.415	29.360	-40.790	224.493	47.638	27.766	32.972
Investorerne formue ultimo	527.013	463.601	246.418	209.931	1.635.919	1.796.488	329.404	302.245
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	1.929.507	2.041.906	560.281	1.736.049	6.433.616	6.415.779	1.247.614	341.778
Emissioner i året	76.000	351.601	179.897	182.450	1.264.562	4.931.372	4.102	1.251.675
Indløsninger i året	-70.249	-464.000	-160.213	-1.358.218	-2.531.523	-4.913.535	-6.208	-345.839
Andele ultimo året	1.935.258	1.929.507	579.965	560.281	5.166.655	6.433.616	1.245.507	1.247.614

USA Restricted - Accumulating KL

	USA Restricted, osuuslaji EUR		USA Restricted, klasse NOK		USA Restricted, klasse NOK W		USA Restricted, klass SEK Y	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	22.8-31.12.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.141	383	15.627	-12.847	25.870	-18.998	96.895	-64.857
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-27	-10	-186	-188	-267	-242	-2.477	-2.466
Klassens resultat	2.114	373	15.440	-13.036	25.603	-19.239	94.418	-67.324
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,1	94,9	94,1	94,9	94,1	94,9	94,1	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	4,8	4,8	4,8	4,8	4,8	4,8	4,8	4,8
Finansielle instrumenter i alt	98,9	99,7	98,9	99,7	98,9	99,7	98,9	99,7
Øvrige aktiver og passiver	1,1	0,3	1,1	0,3	1,1	0,3	1,1	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	13.356	0	128.331	172.652	220.592	208.286	782.777	863.695
Emissioner i året	8.266	19.145	35.138	51.468	60.842	81.679	15.095	42.921
Indløsninger i året	-262	-6.170	-50.147	-98.899	-77.225	-77.202	-82.484	-150.735
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	6	8	49	80	79	89	59	109
Overførsel af periodens resultat	2.114	373	15.440	3.032	25.603	7.739	94.418	26.788
Investorerne formue ultimo	23.480	13.356	128.811	128.331	229.891	220.592	809.865	782.777
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	163.781	0	521.119	732.077	664.944	655.927	7.967.483	9.146.616
Emissioner i året	93.147	239.758	139.518	233.095	177.753	276.253	147.416	467.076
Indløsninger i året	-2.872	-75.977	-199.246	-444.053	-231.588	-267.236	-830.759	-1.646.209
Andele ultimo året	254.056	163.781	461.390	521.119	611.109	664.944	7.284.140	7.967.483

USA Restricted - Accumulating KL

	USA Restricted, klass SEK		USA Restricted, klass SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2026	1.1-30.6.2025
Andel af resultat af fællesporteføljen	54.442	-32.193	417.434	-233.487
Klassespecifikke transaktioner:				
Terminsforsretninger	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-718	-626	-4.212	-3.361
Klassens resultat	53.724	-32.819	413.222	-236.848
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,1	94,9	94,1	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	4,8	4,8	4,8	4,8
Finansielle instrumenter i alt	98,9	99,7	98,9	99,7
Øvrige aktiver og passiver	1,1	0,3	1,1	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Investorerne formue primo	429.157	413.729	3.483.906	2.512.541
Emissioner i året	101.607	195.393	1.034.971	2.101.953
Indløsninger i året	-82.447	-194.734	-1.211.833	-1.312.720
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	86	180	1.078	1.382
Overførsel af periodens resultat	53.724	14.589	413.222	180.749
Investorerne formue ultimo	502.127	429.157	3.721.343	3.483.906
Antal andele	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Andele primo året	2.544.009	2.559.664	11.683.424	8.802.786
Emissioner i året	566.273	1.230.501	3.322.581	7.676.576
Indløsninger i året	-485.696	-1.246.156	-4.000.655	-4.795.939
Andele ultimo året	2.624.585	2.544.009	11.005.349	11.683.424

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	43,3%	Sharpe Ratio 1,07
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,07
Introduceret: Marts 2020	Finans	11,2%	Standardafvigelse 15,21
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	10,1%	Standardafvigelse (benchm.) 15,20
Benchmark: MSCI USA Climate Change CTB Index incl. nettoudbytter	Communication Services	9,7%	Tracking error 0,25
Fondskode: DK0061270105	Industri	5,2%	Information Ratio -0,08
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	2,8%	Active share 6,51
	Dagligvarer	2,3%	
	Råvarer	1,1%	
	Øvrige	0,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	13,34	-7,86
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	13,03	-7,76
Indre værdi [DKK pr. andel]	272,32	212,11
Nettoresultat [t.DKK]	60.788	-41.351
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	527.013	412.601
Antal andele	1.935.258	1.945.207
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	43,3%	Sharpe Ratio 1,07
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,07
Introduceret: April 2015	Finans	11,2%	Standardafvigelse 15,21
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	10,1%	Standardafvigelse (benchm.) 15,20
Benchmark: MSCI USA Climate Change CTB Index incl. nettoudbytter	Communication Services	9,7%	Tracking error 0,25
Fondskode: DK0060608628	Industri	5,2%	Information Ratio 0,40
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	2,8%	Active share 6,51
	Dagligvarer	2,3%	
	Råvarer	1,1%	
	Øvrige	0,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i DKK [pct.]	13,40	-7,82
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	13,03	-7,76
Indre værdi [DKK pr. andel]	424,88	330,61
Nettoresultat [t.DKK]	29.360	-70.666
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	246.418	244.534
Antal andele	579.965	739.642
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	43,3%	Sharpe Ratio 1,06
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,06
Introduceret: April 2015	Finans	11,2%	Standardafvigelse 15,25
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	10,1%	Standardafvigelse (benchm.) 15,25
Benchmark: MSCI USA Climate Change CTB Index incl. net dividends measured in EUR	Communication Services	9,7%	Tracking error 0,25
Fondskode: DK0060610368	Industri	5,2%	Information Ratio 0,39
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	2,8%	Active share 6,51
	Dagligvarer	2,3%	
	Råvarer	1,1%	
	Øvrige	0,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	13,30	-7,86
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	12,94	-7,81
Indre værdi [EUR pr. andel]	42,36	33,02
Nettoresultat [t.DKK]	224.493	-186.079
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	1.635.919	1.803.458
Antal andele	5.166.655	7.319.913
Stykstørrelse i EUR	10	10

USA Restricted, osuuslaji EUR Wh

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	43,3%	Sharpe Ratio 1,00
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,03
Introduceret: April 2015	Finans	11,2%	Standardafvigelse 15,41
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	10,1%	Standardafvigelse (benchm.) 15,09
Benchmark: MSCI USA Climate Change CTB Index incl. net dividends hedged to EUR	Communication Services	9,7%	Tracking error 0,98
Fondskode: DK0060610442	Industri	5,2%	Information Ratio -0,21
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	2,8%	Active share 6,51
	Dagligvarer	2,3%	
	Råvarer	1,1%	
	Øvrige	0,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i EUR [pct.]	9,08	2,06
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	8,58	3,58
Indre værdi [EUR pr. andel]	35,38	28,96
Nettoresultat [t.DKK]	27.766	3.913
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	329.404	195.970
Antal andele	1.245.507	906.842
Stykstørrelse i EUR	10	10

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted, osuustaji EUR

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	43,3%	Active share 6,51
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	
Introduceret: August 2025	Finans	11,2%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	10,1%	
Benchmark: MSCI USA Climate Change CTB Index inkl. nettoudbytter målt i EUR	Communication Services	9,7%	
Fondskode: DK0064194534	Industri	5,2%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	2,8%	
	Dagligvarer	2,3%	
	Råvarer	1,1%	
	Øvrige	0,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	31.12.2025
Afkast i EUR [pct.]	13,25	8,16
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	12,94	8,13
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,36	10,92
Nettoresultat [t.DKK]	2.114	373
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	23.480	13.356
Antal andele	254.056	163.781
Stykstørrelse i EUR	10	10

USA Restricted, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	43,3%	Sharpe Ratio 0,86
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	
Introduceret: April 2018	Finans	11,2%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	10,1%	
Benchmark: MSCI USA Climate Change CTB Index incl. nettoudbytter målt i NOK	Communication Services	9,7%	
Fondskode: DK0060955698	Industri	5,2%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	2,8%	
	Dagligvarer	2,3%	
	Råvarer	1,1%	Standardafvigelse [benchm.] 15,80
	Øvrige	0,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	8,18	-6,96
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,86	-6,88
Indre værdi [NOK pr. andel]	422,55	346,06
Nettoresultat [t.DKK]	15.440	-13.036
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	128.811	115.850
Antal andele	461.390	533.021
Stykstørrelse i NOK	100	100

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	43,3%	Sharpe Ratio 0,86
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,86
Introduceret: April 2015	Finans	11,2%	Standardafvigelse 15,83
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	10,1%	Standardafvigelse (benchm.) 15,80
Benchmark: MSCI USA Climate Change CTB Index incl. nettoudbytter målt i NOK	Communication Services	9,7%	Tracking error 0,26
Fondskode: DK0060610525	Industri	5,2%	Information Ratio 0,19
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	2,8%	Active share 6,51
	Dagligvarer	2,3%	
	Råvarer	1,1%	
	Øvrige	0,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i NOK [pct.]	8,21	-6,93
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,86	-6,88
Indre værdi [NOK pr. andel]	569,37	466,07
Nettoresultat [t.DKK]	25.603	-19.239
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	229.891	201.205
Antal andele	611.109	687.367
Stykstørrelse i NOK	100	100

USA Restricted, klass SEK Y

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	43,3%	Active share 6,51
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	
Introduceret: November 2023	Finans	11,2%	
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	10,1%	
Benchmark: MSCI USA Climate Change CTB Index incl. nettoudbytter målt i SEK	Communication Services	9,7%	
Fondskode: DK0062613451	Industri	5,2%	
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Ejendomsselskaber	2,8%	
	Dagligvarer	2,3%	
	Råvarer	1,1%	
	Øvrige	0,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	15,56	-10,09
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	15,42	-9,86
Indre værdi [SEK pr. andel]	164,58	130,26
Nettoresultat [t.DKK]	94.418	-67.324
Administrationsomkostninger [pct.]	0,66	0,66
Investorerens formue [t.DKK]	809.865	720.936
Antal andele	7.284.140	8.299.148
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted, klass SEK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	43,3%	Sharpe Ratio 0,86
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,86
Introduceret: Marts 2020	Finans	11,2%	Standardafvigelse 16,25
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	10,1%	Standardafvigelse (benchm.) 16,20
Benchmark: MSCI USA Climate Change CTB	Communication Services	9,7%	Tracking error 0,55
Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Industri	5,2%	Information Ratio -0,05
Fondskode: DK0061270964	Ejendomsselskaber	2,8%	Active share 6,51
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	2,3%	
	Råvarer	1,1%	
	Øvrige	0,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	15,81	-9,95
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	15,42	-9,86
Indre værdi [SEK pr. andel]	283,20	223,31
Nettoresultat [t.DKK]	53.724	-32.819
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	502.127	338.196
Antal andele	2.624.585	2.270.934
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Restricted, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko	
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	43,3%	Sharpe Ratio 0,87
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service	13,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,86
Introduceret: April 2015	Finans	11,2%	Standardafvigelse 16,19
Risikoindikator [1-7]: 4	Sundhed	10,1%	Standardafvigelse (benchm.) 16,20
Benchmark: MSCI USA Climate Change CTB	Communication Services	9,7%	Tracking error 0,25
Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Industri	5,2%	Information Ratio 0,46
Fondskode: DK0060610285	Ejendomsselskaber	2,8%	Active share 6,51
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	2,3%	
	Råvarer	1,1%	
	Øvrige	0,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2026	30.06.2025
Afkast i SEK [pct.]	15,80	-9,91
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	15,42	-9,86
Indre værdi [SEK pr. andel]	500,55	394,53
Nettoresultat [t.DKK]	413.222	-236.848
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	3.721.343	3.034.986
Antal andele	11.005.349	11.535.046
Stykstørrelse i SEK	100	100

Anvendt regnskabspraksis

Denne halvårsrapport er i overensstemmelse med gældende praksis ikke revideret af foreningens revisor. Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med almindeligt anerkendte regnskabsprincipper.

Anvendt regnskabspraksis i halvårsrapporten er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis for årsrapporten for 2025.

Specifikationen af de børsnoterede finansielle instrumenter er udeladt i halvårsrapporten, idet specifikationen kan findes på danskeinvest.dk eller kan bestilles ved at kontakte:

Danske Invest Management A/S
Bernstorffsgade 40
1577 København V

Nøgletallene "afkast", "benchmarkafkast" og "administrationsomkostninger i pct." er opgjort for halvåret og er derfor ikke sammenlignelige med tilsvarende nøgletal i årsrapporterne, hvor tallene er opgjort på årsbasis.

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

Investeringsforeningen Danske Invest Index
Bernstorffsgade 40
1577 København V

www.danskeinvest.dk
danskeinvest@danskeinvest.com