

HALVÅRSRAPPORT

1.1.2024 – 30.06.2024

Investeringsforeningen PortfolioManager

C/O Fundmarket A/S
Agern Allé 24
2970 Hørsholm
CVR-nr. 39 77 84 32

Indholdsfortegnelse

Foreningsoplysninger	3
Ledelsesberetning	5
Udvikling i foreningen i 1. halvår af 2024	5
Ledelsespåtegning.....	8
Halvårsrapport for afdelingerne	9
AI Alpha Lab Globale Aktier KL.....	10
AI Alpha Lab Globale Aktier, kl n	12
ANNOX Kvant Globale Aktier KL.....	13
Demetra KL.....	16
Fairrente KL	18
Fairrente kl n.....	20
Fairrente kl f	21
Hammers Fonde - Lav KL.....	22
Hammers Fonde - Lav, kl f	24
Hammers Fonde - Høj KL.....	25
Hammers Fonde - Høj, kl f	27
Horizon3 Innovation KL.....	28
Horizon3 Innovation, kl n	30
Lundgreen's Invest - China KL	32
Lundgreen's Invest - China, kl n EUR	34
NewDeal Invest KL.....	35
NewDeal Invest, kl n	37
Optimal - Balance Mix KL	38
Optimal - Balance Mix, klasse kontoførende.....	41
Optimal - Globale Obligationer KL	42
Optimal - Globale Obligationer, klasse kontoførende.....	44
Optimal - Globale Aktier KL.....	45
Optimal - Globale Aktier, klasse kontoførende	47
Optimal - Danske Obligationer KL.....	48
Optimal - Danske Obligationer, klasse kontoførende	50
Optimal - Danske Aktier KL	51
Optimal - Danske Aktier, klasse kontoførende.....	53

Optimal - Globale Aktier Kapitalindkomst	55
Panorama Invest KL.....	58
Panorama Invest, kl n	60
Petersen & Partners Sustainable World KL.....	61
Petersen & Partners Grønne Obligationer.....	64
PP Capital StockPick KL.....	66
PP Capital StockPick, klasse notering	68
PP Capital - BASIS KL.....	69
PP Capital - BASIS, kl n EUR	71
PP Capital – Tactical Asset Allocation KL.....	72
PP Capital – Tactical Asset Allocation, kl n EUR.....	74
Snowball Invest Akk. KL.....	75
Snowball Invest Akk., kl n	77
ØU Invest Balance KL	79
ØU Invest Balance, kl n	81
Fælles noter	82
Anvendt regnskabspraksis	82
Fusionsnoter.....	86

Foreningsoplysninger

Foreningen

Investeringsforeningen PortfolioManager ("Foreningen")

C/o Fundmarket A/S, Agern Allé 24, 2970 Hørsholm

Telefon: 38 42 38 21

E-mail: kontakt@fundmarket.dk

www.portfoliomanager.dk

CVR-nr. 39 77 84 32

FT-nr. 11200

Foreningen er stiftet den 22. februar 2018.

Foreningen består pr. 30. juni 2024 af 23 afdelinger med tilhørende andelsklasser.

Kl f er kontoførende.

Kl n er VP-registreret og optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Kl n EUR er VP-registreret, optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S og EUR-denomineret.

Afdeling Andelsklasse	SE-nr.	FT-nr.	ISIN	LEI
AI Alpha Lab Globale Aktier KL	44320363	11200-026	-	8945005T92W4IFWUQ434
AI Alpha Lab Globale Aktier, kl n	44325535	11200-026-001	DK0062612644	-
ANNOX Kvant Globale Aktier KL	44164167	11200-022	DK0061272077	8945002VM90GRJZMA433
Demetra KL	44325535	11200-026-001	DK0062612644	-
Fairrente KL	44477947	11200-029	-	894500FTP40U0EGGHH67
Fairrente kl n	44487179	11200-029-002	DK0062840195	-
Fairrente, kl f	44487195	11200-029-001	DK0062840278	-
Hammers Fonde - Lav KL	41080434	11200-014	-	894500NM2NQVNUSLF663
Hammers Fonde - Lav, kl f	41080450	11200-014-001	DK0061538444	-
Hammers Fonde - Høj KL	41080418	11200-013	-	894500NLGHJT3XH2SY43
Hammers Fonde - Høj, kl f	41080426	11200-013-001	DK0061538360	-
Horizon3 Innovation KL	43503960	11200-020	-	894500A7OCEKN5YSFO50
Horizon3 Innovation, kl n	43505424	11200-020-001	DK0062267449	-
Lundgreen's Invest - China KL	40337709	11200-011	-	8945001FF9QN91QS1E61
Lundgreen's Invest - China, kl n EUR	40338411	11200-011-002	DK0061137619	-
NewDeal Invest KL	43503987	11200-021	-	894500GRVV8TNQNGR086
NewDeal Invest, kl n	43505378	11200-021-001	DK0062499810	-
Optimal - Balance Mix KL	39795329	11200-001	-	894500FKAVNK6CPKZZ13
Optimal - Balance Mix, klasse kontoførende	40113533	11200-001-001	DK0061538600	-
Optimal - Globale Obligationer KL	40113460	11200-009	-	894500ANPCOYSCS32N80
Optimal - Globale Obligationer, klasse kontoførende	40113517	11200-009-001	DK0061539178	-
Optimal - Globale Aktier KL	40113452	11200-008	-	894500AN8PDNVESG3Z95
Optimal - Globale Aktier, klasse kontoførende	40113509	11200-008-001	DK0061538956	-
Optimal - Danske Obligationer KL	40113444	11200-007	-	894500AKSOLDNPIDN388
Optimal - Danske Obligationer, klasse kontoførende	40113495	11200-007-001	DK0061538873	-
Optimal - Danske Aktier KL	40113436	11200-006	-	894500AMXMA4LG4OSV46
Optimal - Danske Aktier, klasse kontoførende	40113487	11200-006-001	DK0061538790	-
Optimal - Globale Aktier Kapitalindkomst	41582677	11200-017	DK0061539095	8945003PN5368XC2VI92
Panorama Invest KL	44153866	11200-025	-	8945005TPPJFFDWHOS60
Panorama Invest, kl n	44156776	11200-025-001	DK0062612727	-
Petersen & Partners Sustainable World KL	44164345	11200-024	DK0061294634	8945002VXC401INDL847
Petersen & Partners Grønne Obligationer	44164426	11200-027	DK0060951275	8945002W8F7JBHB4WC39
PP Capital StockPick KL	39795434	11200-004	-	894500FK5C3SJDDPCF81
PP Capital StockPick, klasse notering	39795612	11200-004-001	DK0061075678	-

Foreningsoplysninger

PP Capital - BASIS KL PP Capital - BASIS, kl n EUR	40337725 40338470	11200-003 11200-003-001	- DK0061137452	8945001G1FXPSZ2ANM13 -
PP Capital – Tactical Asset Allocation KL PP Capital – Tactical Asset Allocation, kl n EUR	41080132 41080264	11200-015 11200-015-001	- DK0061274602	894500NKDOPFN25X8245 -
Snowball Invest Akk. KL Snowball Invest Akk., kl n	42657875 42657891	11200-019 11200-019-001	- DK0061680279	894500T9XMRCV7ORQR36 -
ØU Invest Balance KL ØU Invest Balance, kl n	42531154 42531189	11200-018 11200-018-001	- DK0061680352	894500T9S37L88CW3791 -

Bestyrelse

Torben G. Knappe (formand)
Thomas Einfeldt (næstformand)
Jacob Buss

Investeringsforvaltningsselskab

Fundmarket A/S ("Forvalter")
Agern Allé 24, 2970 Hørsholm
CVR-nr.: 38 25 70 80
FT-nr.: 17120

Porteføljerådgivere og porteføljeforvaltere

AI Alpha Lab ApS
ANNOX A/S
Demetra Fondsmæglerselskab A/S
Horizon3 A/S
Lundgreen's Capital A/S
NDIIR ApS
Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Panorama Invest ApS
Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S
PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Tordenskjold Invest ApS
Westergaard Mikkelsen ApS
Snowball Capital ApS
ØU Capital A/S

Depotselskab

Danske Bank A/S
Holmens Kanal 2-12, 1092 København K
CVR-nr. 61 12 62 28

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6, 2300 København S
CVR-nr. 33 96 35 56

Ledelsesberetning

Udvikling i foreningen i 1. halvår af 2024

Aktiviteter i 1. halvår 2024

I 1. halvår 2024 idriftsatte vi den nye afdeling Fairrente KL med to andelsklasser. Desuden blev tre nye afdelinger etableret i foreningen.

På en ekstraordinær generalforsamling 29. januar 2024 blev det for forenklingens skyld vedtaget, at feederinstituttet, afdeling Optimal Globale Aktier – Kapitalindkomst, ændrede investeringsområde svarende til masterinstituttets og samtidig ophørte med at være et feederinstitut.

På foreningens ordinære generalforsamling den 25. april 2024 blev vedtaget en fusion af afdeling Petersen & Partners Grønne Obligationer II og afdeling Petersen & Partners Grønne Obligationer, med sidstnævnte som fortsættende afdeling. Desuden blev afdeling Snowball Invest KL ændret fra at være udloddende til akkumulerende med navneændring til afdeling Snowball Invest Akk. KL.

Afkast

1. halvår 2024 var kendetegnet ved positive afkast for både aktie- og obligationsafdelinger globalt set, hvilket har påvirket hovedparten af afdelingerne positivt.

I tabellen nedenfor vises afkastet i procent i 1. halvår af 2024 for de enkelte afdelinger:

Afdeling	Startdato	Afkast i pct.
AI Alpha Lab Globale Aktier, kl n	15-11-2023	4,15
ANNOX Kvant Globale Aktier KL	16-11-2020	10,15
Demetra KL	03-03-2014	-2,82
Fairrente, kl n	15-04-2024	0,63
Fairrente, kl f	15-04-2024	0,80
Hammers Fonde - Lav, kl f	28-04-2020	4,81
Hammers Fonde - Høj, kl f	28-04-2020	10,69
Horizon3 Innovation, kl n	06-02-2023	16,56
Lundgreen's Invest - China, kl n EUR	01-07-2019	11,83
NewDeal Invest, kl n	25-09-2023	13,29
Optimal - Balance Mix, klasse kontoførende	08-02-2019	7,71
Optimal - Globale Obligationer, klasse kontoførende	08-02-2019	2,63
Optimal - Globale Aktier, klasse kontoførende	08-02-2019	12,89
Optimal - Danske Obligationer, klasse kontoførende	08-02-2019	1,57
Optimal - Danske Aktier, klasse kontoførende	08-02-2019	8,18
Optimal - Globale Aktier Kapitalindkomst	09-02-2021	12,76
Panorama Invest, kl n	15-11-2023	5,47
Petersen & Partners Sustainable World KL	09-09-2020	1,82
Petersen & Partners Grønne Obligationer	04-05-2018	2,25
PP Capital StockPick, klasse notering	25-09-2018	16,23
PP Capital - BASIS, kl n EUR	01-04-2019	3,92
PP Capital – Tactical Asset Allocation, kl n EUR	08-06-2020	9,81
Snowball Invest Akk., kl n	19-01-2022	16,08
ØU Invest Balance, kl n	15-02-2022	5,09

Alle foreningens afdelinger, med en enkelt undtagelse, leverede positive, absolutte afkast.

Resultat og formue

Foreningens har i 1. halvår af 2024 realiseret et samlet resultat på 172 mio. kr. mod 233,6 mio. kr. for hele 2023. Foreningens samlede formue udgjorde 2.900,1 mio. kr. pr. 30. juni 2024, hvilket er en stigning på 46,9 mio. kr. siden ultimo 2023.

Afdelingernes resultat i 1. halvår 2024 og formue pr. 30. juni 2024 vises i tabellen nedenfor:

Resultat og formue pr. 30. juni 2024 (m.DKK)	Resultat	Formue
AI Alpha Lab Globale Aktier, kl n	0,7	40,4
ANNOX Kvant Globale Aktier KL	12,2	126,0
Demetra KL	-2,5	56,9
Fairrente, kl n	0,0	9,4
Fairrente, kl f	0,1	17,3
Hammers Fonde - Lav, kl f	4,3	99,3
Hammers Fonde - Høj, kl f	12,7	131,4
Horizon3 Innovation, kl n	16,4	185,8
Lundgreen's Invest - China, kl n EUR	2,0	2,5
NewDeal Invest, kl n	8,1	92,9
Optimal - Balance Mix, klasse kontoførende	9,0	125,1
Optimal - Globale Obligationer, klasse kontoførende	2,1	81,0
Optimal - Globale Aktier, klasse kontoførende	20,2	134,2
Optimal - Danske Obligationer, klasse kontoførende	0,6	39,0
Optimal - Danske Aktier, klasse kontoførende	4,3	56,2
Optimal - Globale Aktier Kapitalindkomst	9,5	94,6
Panorama Invest, kl n	4,4	105,4
Petersen & Partners Sustainable World KL	11,1	474,6
Petersen & Partners Grønne Obligationer	14,3	661,8
PP Capital StockPick, klasse notering	11,8	77,5
PP Capital - BASIS, kl n EUR	4,2	100,6
PP Capital – Tactical Asset Allocation, kl n EUR	5,2	52,8
Snowball Invest Akk., kl n	20,3	113,1
ØU Invest Balance, kl n	1,2	22,3
Total	172,0	2.900,2

Økonomiske omgivelser og markedsudviklingen i 1. halvår af 2024

I 1. halvår 2024 har de finansielle markeder udviklet sig positivt, hvor en række økonomiske nøgletal har givet grobund for optimisme. Inflationen er på globalt plan blevet bremset, mens virksomhedernes overskud over en bred kam har tilfredsstillet markedernes forventninger.

Selvom renten ikke er blevet sat så meget ned som ventet i begyndelsen af året, har økonomierne klaret sig godt. Det er blevet belønnet af investorerne, som har sendt aktiekurserne i ny rekord.

Inflationen er kommet mere under kontrol i Europa end i USA, og det giver Den Europæiske Centralbank (ECB) bedre muligheder for at sætte renten ned. ECB har leveret en enkelt rentenedsættelse på 0,25 procentpoint i juni.

1. halvår 2024 har dermed været gunstigt for hovedparten af både obligations- og aktieafdelinger, der har opnået positive afkast.

Generalforsamling 2024

Efter foreningens ordinære generalforsamling den 25. april 2024 blev der udbetalt følgende udlodninger for regnskabsåret 2023.

Afdeling Andelsklasse	Udlodning (kr. pr. andel)			
	2023	2022	2021	2020
AI Alpha Lab Globale Aktier, kl n*	0,00	-	-	-
Horizon3 Innovation, kl n*	1,10	-	-	-
NewDeal Invest, kl n*	0,00	-	-	-
Optimal - Danske Obligationer, klasse kontoførende	0,00	0,00	0,00	0,00
Optimal - Danske Aktier, klasse kontoførende	19,30	1,70	4,40	2,60
Petersen & Partners Sustainable World KL	3,80	6,50	9,60	0,40
Snowball Invest Akk., kl n**	12,10	0,00	-	-

**) Afdelingerne/andelsklasserne har påbegyndt investeringer i 2023.*

****) Afdelingerne/andelsklasserne har påbegyndt investeringer i 2022.*

Øvrige forhold

Efter regnskabsperiodens udløb har der ikke været begivenheder, som påvirker halvårsrapporten.

Foreningens afdelinger har ikke anvendt afledte finansielle instrumenter, bortset fra afdeling Petersen & Partners Grønne Obligationer, i 1. halvår af 2024.

Ledelsespåtegning

Til investorerne i Investeringsforeningen PortfolioManager

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2024 for Investeringsforeningen PortfolioManager.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. med tilvalg af bestemmelserne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Halvårsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af afdelingernes aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt resultatet for perioden 1. januar – 30. juni 2024.

Halvårsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Hørsholm, den 23. august 2024

Bestyrelsen

Torben G. Knappe
Bestyrelsesformand

Thomas Einfeldt
Næstformand

Jacob Buss
Bestyrelsesmedlem

Direktionen

Nina Trolle Boldt
Adm. direktør
Fundmarket A/S

Halvårsrapport for afdelingerne

Investeringsforeningen PortfolioManager består af flere afdelinger, og hver afdeling udarbejder en individuel halvårsrapport. Disse halvårsrapporter præsenterer afdelingernes økonomiske udvikling i løbet af halvåret og giver en status ved udgangen af første halvår.

Afdelingernes halvårsrapportering følger herefter. For yderligere information om de enkelte afdelinger henvises til foreningens prospekt og Central Information, tilgængelig for hver afdeling. Disse dokumenter kan hentes fra foreningens hjemmeside på <https://fundmarket.dk/investeringsmuligheder/>.

Afdeling	AI Alpha Lab Globale Aktier KL	Porteføljerådgiver	AI Alpha Lab ApS
SE-nr.	44 32 03 63	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	15/11/2023*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

AI Alpha Lab Globale Aktier KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	15.11.23-31.12.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	221	12
Kursgevinster og -tab	807	190
Administrationsomkostninger	-292	-25
Resultat før skat	736	177
Skat	-30	0
Halvårets nettoresultat	706	176

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	336	5.525
1 Kapitalandele	40.040	15.103
Andre aktiver	956	681
Aktiver i alt	41.332	21.309
Passiver		
2 Investorenes formue	40.444	20.164
Anden gæld	888	1.145
Passiver i alt	41.332	21.309

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Teknologi	35,5
Kommunikationstjenester	15,0
Sundhed	14,5
Cyklisk forbrug	13,4
Industri	9,5
Materialer	6,7
Forbrugsgoder	5,4
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	20.164	0
Emissioner i året	24.747	19.956
Indløsninger i året	-5.243	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	70	32
Overførsel af periodens resultat	706	176
I alt Investorenes formue	40.444	20.164

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,2	73,2
Øvrige	0,8	26,8
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	AI Alpha Lab Globale Aktier, kl n	Skattestatus	Udloddende
SE-nr.	44 32 55 35	Risikoklasse (1-7)	5
Startdato	15/11/2023*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0062612644		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

AI Alpha Lab Globale Aktier, kl n

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	15.11.23-31.12.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	953	180
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-247	-3
Klassens nettoresultat	706	176

1 Investorenes formue

2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorenes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorenes formue primo	192.605	20.164		
Emissioner i året	226.300	24.747	192.605	19.956
Indløsninger i perioden	-48.000	-5.243	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		70		32
Overførsel af periodens resultat		706		176
I alt Investorenes formue	370.905	40.444	192.605	20.164

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	31.12.2023*
Afkast (pct.)	4,15	4,69
Indre værdi (DKK pr. andel)	109,04	104,69
Nettoresultat (t.DKK)	706	176
Administrationsomkostninger (pct.)	0,74	0,24
Investorenes formue (t.DKK)	40.444	20.164
Antal andele, stk.	370.905	192.605
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Omfatter perioden 15.11.2023 – 31.12.2023.

Afdeling	ANNOX Kvant Globale Aktier KL	Porteføljerådgiver	Annox A/S
SE-nr.	44 16 41 67	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	16/06/2020*	Risikoklasse (1-7)	4
Skattestatus	Akkumulerende	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

ANNOX Kvant Globale Aktier KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	01.01.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	2.336	4.387
Kursgevinster og -tab	10.940	-3.329
Administrationsomkostninger	-750	-734
Resultat før skat	12.526	324
Skat	-287	-345
Halvårets nettoresultat	12.239	-21

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.895	3.731
1 Kapitalandele	123.779	141.046
Andre aktiver	394	334
Aktiver i alt	126.068	145.111
Passiver		
2 Investorerens formue	126.027	145.111
Anden gæld	41	0
Passiver i alt	126.068	145.111

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Industri	25,5
Teknologi	19,4
Cyklisk forbrug	13,8
Sundhed	11,4
Materialer	8,1
Finans	7,8
Energi	6,2
Forbrugsgoder	2,9
Kommunikationstjenester	2,7
Ejendom	1,9
Forsyning	0,3
I alt, alle sektorer	100,00

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorerne formue primo	1.063.544	145.111	1.404.836	179.999
Indløsninger i året	-225.000	-31.418	-341.292	-43.745
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		95		
Overførsel af periodens resultat		12.239		8.857
I alt Investorerne formue	838.544	126.027	1.063.544	145.111

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	98,5	97,4
Øvrige	1,5	2,6
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

Note 4: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	10,15	0,29
Indre værdi (DKK pr. andel)	150,29	127,75
Nettoresultat (t.DKK)	12.239	-21
Administrationsomkostninger (pct.)	0,59	0,42
Investorenes formue (t.DKK)	126.027	163.021
Antal andele, stk.	838.544	1.276.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Demetra KL	Porteføljeforvalter	Demetra Fondsmæglerselskab A/S
SE-nr.	44 16 41 83	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	03/03/2014*	Risikoklasse (1-7)	3
Skattestatus	Akkumulerende	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Demetra KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	01.01.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	737	1.145
Kursgevinster og -tab	-2.666	-5.791
Administrationsomkostninger	-619	-1.101
Resultat før skat	-2.548	-5.747
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-2.548	-5.747

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	486	1.284
1 Obligationer	41.206	72.232
1 Kapitalandele	14.681	17.949
Andre aktiver	586	325
Aktiver i alt	56.959	91.790
Passiver		
2 Investorerne formue	56.920	91.790
Anden gæld	39	0
Passiver i alt	56.959	91.790

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Realkredit	45,6
Danske Statsobligationer	35,1
Aktier Øvrige	19,3
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investoreernes formue	30.06.2024		31.12.2023	
	Antal andele	Formueværdi 1.000 DKK	Antal andele	Formueværdi 1.000 DKK
Investoreernes formue primo	1.077.727	91.790	1.875.727	156.382
Indløsninger i året	-390.000	-32.387	-798.000	-65.533
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		65		144
Overførsel af periodens resultat		-2.548		797
I alt Investoreernes formue	687.727	56.920	1.077.727	91.790

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,1	98,6
Øvrige	0,9	1,4
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Note 4: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	-2,82	-3,70
Indre værdi (DKK pr. andel)	82,77	80,29
Nettoresultat (t.DKK)	-2.548	-5.747
Administrationsomkostninger (pct.)	0,78	0,72
Investoreernes formue (t.DKK)	56.920	145.937
Antal andele, stk.	687.727	1.818.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Fairrente KL	Porteføljerådgiver	Tordenskjold Invest ApS
SE-nr.	44 47 79 47	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	15/04/2024*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Fairrente KL

Resultatopgørelse

	15.04.24-30.06.24
Note	1.000 DKK
Renter og udbytter	108
Kursgevinster og -tab	-2
Administrationsomkostninger	-8
Resultat før skat	97
Skat	0
Halvårets nettoresultat	97

Balance

	30.06.2024
Note	1.000 DKK
Aktiver	
Likvide midler	49
1 Obligationer	26.659
Andre aktiver	357
Aktiver i alt	27.065
Passiver	
2 Investorenes formue	26.779
Anden gæld	286
Passiver i alt	27.065

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Realkredit	100,0
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024
	Formueværdi
	1.000 DKK
Emissioner i året	29.778
Indløsninger i året	-3.109
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	13
Overførsel af periodens resultat	97
I alt Investorenes formue	26.779

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024
Børsnoterede	99,8
Øvrige	0,2
I alt	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Fairrente kl n	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	44 48 71 79	Risikoklasse (1-7)	1
Startdato	15/04/2024*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0062840195		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Fairrente kl n

Klassens resultatposter

	15.04.23-31.12.23
Note	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	14
Klassespecifikke transaktioner:	
Administrationsomkostninger	0
Klassens nettoresultat	14

1 Investorenes formue

2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorenes formue	2023	2023
	Antal andele	Formueværdi
		1.000 DKK
Emissioner i året	93.867	9.430
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		2
Overførsel af periodens resultat		14
I alt Investorenes formue	93.867	9.446

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024*
Afkast (pct.)	0,63
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,63
Nettoresultat (t.DKK)	14
Administrationsomkostninger (pct.)	0,04
Investorenes formue (t.DKK)	9.446
Antal andele, stk.	93.867
Stykstørrelse i DKK	100

*) Omfatter perioden 15.04.2023 – 31.12.2023.

Andelsklasse	Fairrente, kl f	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	44 48 71 95	Risikoklasse (1-7)	1
Startdato	15/04/2024*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0062840278		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Fairrente kl f

Klassens resultatposter

	15.04.23-31.12.23
Note	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	83
Klassespecifikke transaktioner:	
Administrationsomkostninger	0
Klassens nettoresultat	83

1 Investorenes formue

2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorenes formue	2023	2023
	Antal andele	Formueværdi
		1.000 DKK
Emissioner i året	202.883	20.349
Indløsninger i perioden	-30.929	-3.109
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		10
Overførsel af periodens resultat		83
I alt Investorenes formue	171.954	17.333

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024*
Afkast (pct.)	0,80
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,80
Nettoresultat (t.DKK)	83
Administrationsomkostninger (pct.)	0,05
Investorenes formue (t.DKK)	17.333
Antal andele, stk.	171.954
Stykstørrelse i DKK	100

*) Omfatter perioden 15.04.2023 – 31.12.2023.

Afdeling	Hammers Fonde - Lav KL	Porteføljerådgiver	Westergaard Mikkelsen ApS
SE-nr.	41 08 04 34	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	28/04/2020*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Hammers Fonde - Lav KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	1.010	855
Kursgevinster og -tab	3.584	1.640
Administrationsomkostninger	-221	-183
Resultat før skat	4.373	2.312
Skat	-72	-10
Halvårets nettoresultat	4.301	2.302

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.401	648
1 Kapitalandele	98.170	86.356
Andre aktiver	19	0
Aktiver i alt	99.590	87.004
Passiver		
2 Investorenes formue	99.309	86.946
Anden gæld	281	58
Passiver i alt	99.590	87.004

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Aktier - Globale Large Cap Blend	17,7
Obligationer - DKK Indenlandske	14,4
Aktier - Globale Aktier	7,4
Aktier - USA Large Cap Blend	3,0
Aktier - Euroland Large Cap	3,0
Ejendomme	2,7
Aktier - Globale Small/Mid Cap	2,1
Aktier - Pacific ex. Japan	2,0
Obligationer - USD Højrente	3,6
Ikke-aktiebaserede investeringsbeviser	4,4
Obligationer - Virksomhedsobligationer	9,9
Obligationer - Øvrige	8,3
Obligationer - EUR Indeks	1,4
Obligationer - Globale Indeks	8,6
Obligationer - Nye Markeder Lokalvaluta	1,7
Obligationer - EUR Højrente	4,8
Obligationer - EUR Virksomheder	5,0
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	86.946	64.029
Emissioner i året	20.207	28.213
Indløsninger i året	-12.188	-11.703
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	43	42
Overførsel af periodens resultat	4.301	6.365
I alt Investorenes formue	99.309	86.946

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	84,9	86,3
Øvrige	15,1	13,7
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Hammers Fonde - Lav, kl f	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	41 08 04 50	Risikoklasse (1-7)	3
Startdato	28/04/2020*	Handelssted	Kontoførende, www.fundmarket.dk
ISIN	DK0061538444		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Hammers Fonde - Lav, kl f

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	4.469	2.426
Klassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	2	0
Administrationsomkostninger	-170	-124
Klassens nettoresultat	4.301	2.302

- 1 Investorerne formue
- 2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorerne formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorerne formue primo	782.569	86.946	626.920	64.029
Emissioner i året	178.219	20.207	265.635	28.213
Indløsninger i året	-107.900	-12.188	-109.986	-11.703
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		43		42
Overførsel af periodens resultat		4.301		6.365
I alt Investorerne formue	852.888	99.309	782.569	86.946

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	4,81	3,61
Indre værdi (DKK pr. andel)	116,44	105,78
Nettoresultat (t.DKK)	4.301	2.302
Administrationsomkostninger (pct.)	0,24	0,26
Investorerne formue (t.DKK)	99.309	74.675
Antal andele, stk.	852.888	705.957
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Hammers Fonde - Høj KL	Porteføljerådgiver	Westergaard Mikkelsen ApS
SE-nr.	41 08 04 18	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	28/04/2020*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Hammers Fonde - Høj KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	362	384
Kursgevinster og -tab	12.641	7.317
Administrationsomkostninger	-281	-249
Resultat før skat	12.722	7.452
Skat	-31	-25
Halvårets nettoresultat	12.691	7.427

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	840	592
1 Kapitalandele	130.645	118.736
Andre aktiver	16	0
Aktiver i alt	131.501	119.328
Passiver		
2 Investorenes formue	131.422	119.232
Anden gæld	79	96
Passiver i alt	131.501	119.328

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Aktier - Globale Large Cap Blend	20,8
Aktier - USA Large Cap Blend	20,6
Aktier - Globale Aktier	18,0
Aktier - Pacific ex. Japan	8,0
Aktier - Globale Small/Mid Cap	5,3
Aktier - Europa Large Cap Blend	3,3
Aktier - Japan Large Cap	3,2
Ejendomme	3,1
Aktier - Globale Nye Markeder	3,0
Aktier - Euroland Large Cap	2,6
Aktier Mid Cap - USA	1,9
Obligationer - DKK Indenlandske	0,8
Aktier, Private Equity	0,5
Sektor - Energi, Aktier	0,3
Obligationer - Øvrige	2,8
Obligationer - Virksomhedsobligationer	4,1
Obligationer - Globale Indeks	1,7
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	119.232	87.856
Emissioner i året	14.315	34.043
Indløsninger i året	-14.858	-17.184
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	42	58
Overførsel af periodens resultat	12.691	14.459
I alt Investorenes formue	131.422	119.232

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	98,6	98,7
Øvrige	1,4	1,3
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Hammers Fonde - Høj, kl f	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	41 08 04 26	Risikoklasse (1-7)	3
Startdato	28/04/2020*	Handelssted	Kontoførende, www.fundmarket.dk
ISIN	DK0061538360		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Hammers Fonde - Høj, kl f

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	12.912	7.608
Klassespecifikke transaktioner:		
Rente og udbytter	1	0
Administrationsomkostninger	-222	-181
Klassens nettoresultat	12.691	7.427

- 1 Investorerne formue
- 2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorerne formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorerne formue primo	883.420	119.232	744.976	87.856
Emissioner i året	100.674	14.315	273.675	34.043
Indløsninger i året	-104.403	-14.858	-135.231	-17.184
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		42		58
Overførsel af periodens resultat		12.691		14.459
I alt Investorerne formue	879.691	131.422	883.420	119.232

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	10,69	7,82
Indre værdi (DKK pr. andel)	149,40	127,15
Nettoresultat (t.DKK)	12.691	7.427
Administrationsomkostninger (pct.)	0,22	0,23
Investorerne formue (t.DKK)	131.422	116.143
Antal andele, stk.	879.691	913.438
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Horizon3 Innovation KL	Porteføljerådgiver	Horizon3 A/S
SE-nr.	43 50 39 60	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	06/02/2023*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Horizon3 Innovation KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	06.02.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	173	16
Kursgevinster og -tab	17.276	2.775
Administrationsomkostninger	-1.086	-91
Resultat før skat	16.363	2.700
Skat	-9	-1
Halvårets nettoresultat	16.354	2.699

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.729	6.886
1 Kapitalandele	184.016	49.706
Andre aktiver	112	32
Aktiver i alt	187.857	56.624
Passiver		
2 Investorenes formue	185.828	56.614
Anden gæld	2.029	10
Passiver i alt	187.857	56.624

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Teknologi	49,4
Cyklisk forbrug	26,1
Finans	11,9
Kommunikationstjenester	6,2
Industri	4,0
Sundhed	2,4
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	56.614	0
Udlodning fra sidste år	-443	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-700	0
Emissioner i året	116.469	47.470
Indløsninger i året	-2.745	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	279	60
Overført til udlodning næste år	0	38
Foreslået udlodning	0	443
Overførsel af periodens resultat	16.354	8.603
I alt Investorenes formue	185.828	56.614

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	98,0	87,8
Øvrige	2,0	12,2
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Horizon3 Innovation, kl n	Skattestatus	Udloddende
SE-nr.	43 50 54 24	Risikoklasse (1-7)	5
Startdato	06/02/2023*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0062267449		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Horizon3 Innovation, kl n

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	30.06.23-31.12.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	17.382	180
Klassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	0
Administrationsomkostninger	-1.029	-3
Klassens nettoresultat	16.354	176

- 1 Investorenes formue
- 2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorenes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	402.968	56.614	0	0
Udlodning fra sidste år		-443		0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-700		0
Emissioner i året	757.205	116.469	402.968	47.470
Indløsninger i perioden	-17.000	-2.745	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		279		60
Overført til udlodning næste år		0		38
Foreslået udlodning		0		443
Overførsel af periodens resultat		16.354		8.603
I alt Investorenes formue	1.143.173	185.828	402.968	56.614

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023*
Afkast (pct.)	16,56	21,87
Indre værdi (DKK pr. andel)	162,55	121,87
Nettoresultat (t.DKK)	16.354	2.699
Administrationsomkostninger (pct.)	0,77	0,68
Investorerne formue (t.DKK)	185.828	23.109
Antal andele, stk.	1.143.173	189.618
Stykstørrelse i DKK	100	100

**) Omfatter perioden 06.02.2023 – 30.06.2023.*

Afdeling	Lundgreen's Invest - China KL	Porteføljerådgiver	Lundgreen's Capital A/S
SE-nr.	40 33 77 09	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	01/07/2019*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Lundgreen's Invest - China KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	523	558
Kursgevinster og -tab	1.595	-1.742
Administrationsomkostninger	-135	-142
Resultat før skat	1.983	-1.326
Skat	-24	-20
Halvårets nettoresultat	1.959	-1.346

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.731	1.552
1 Kapitalandele	15.540	14.980
Andre aktiver	252	1
Aktiver i alt	18.523	16.533
Passiver		
2 Investorenes formue	18.492	16.533
Anden gæld	31	0
Passiver i alt	18.523	16.533

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Industri	24,7
Kommunikationstjenester	15,4
Finans	12,5
Forsyning	11,7
Teknologi	10,2
Cyklisk forbrug	8,6
Energi	7,1
Sundhed	4,2
Forbrugsgoder	3,0
Ejendom	1,4
Materialer	1,2
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	16.533	18.970
Valutakursregulering ved omregning	0	-2
Emissioner i året	0	1.361
Indløsninger i året	0	-1.290
Overførsel af periodens resultat	1.959	-2.506
I alt Investorenes formue	18.492	16.533

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	85,1	90,6
Øvrige	14,9	9,4
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Lundgreen's Invest - China, kl n EUR	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	40 33 84 11	Risikoklasse (1-7)	5
Startdato	01/07/2019*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0061137619		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Lundgreen's Invest - China, kl n EUR

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 EUR	1.000 EUR
Andel af resultat af fællesportefølje	274	-172
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-12	-12
Klassens nettoresultat	262	-184

1 Investorerne formue

2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorerne formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 EUR		1.000 EUR
Investorerne formue primo	20.347	2.217	20.447	2.551
Emissioner i året	0	0	1.400	183
Indløsninger i året	0	0	-1.500	-173
Overførsel af periodens resultat		262		-344
I alt Investorerne formue	20.347	2.480	20.347	2.217

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	11,83	-6,44
Indre værdi (EUR pr. andel)	121,87	116,75
Nettoresultat (t.EUR)	262	-184
Administrationsomkostninger (pct.)	0,78	0,71
Investorerne formue (t.EUR)	2.480	2.551
Antal andele, stk.	20.347	21.847
Stykstørrelse i EUR	100	100

Afdeling	NewDeal Invest KL	Porteføljerådgiver	NDIIR ApS
SE-nr.	43 50 39 87	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	25/09/2023*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

NewDeal Invest KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	25.09.23-31.12.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	146	12
Kursgevinster og -tab	8.470	1.845
Administrationsomkostninger	-554	-41
Resultat før skat	8.062	1.816
Skat	-7	0
Halvårets nettoresultat	8.055	1.816

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	4.237	3.906
1 Kapitalandele	88.794	25.193
Andre aktiver	51	45
Aktiver i alt	93.082	29.144
Passiver		
2 Investorenes formue	92.890	26.021
Anden gæld	192	3.123
Passiver i alt	93.082	29.144

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Teknologi	48.4
Cyklisk forbrug	17.7
Finans	12.8
Kommunikationstjenester	7.9
Industri	5.6
Sundhed	4.2
Forbrugsgoder	2.5
Ejendom	0.9
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	26.021	0
Emissioner i året	58.679	24.174
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	135	30
Overført til udlodning næste år	0	1
Overførsel af periodens resultat	8.055	1.815
I alt Investorenes formue	92.890	26.021

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	95,4	86,6
Øvrige	4,6	13,4
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	NewDeal Invest, kl n	Skattestatus	Udloddende
SE-nr.	43 50 53 78	Risikoklasse (1-7)	6
Startdato	25/09/2023*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0062499810		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

NewDeal Invest, kl n

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	25.09.23-31.12.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	8.560	1.819
Klassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	0
Administrationsomkostninger	-506	-3
Klassens nettoresultat	8.055	1.816

1 Investorenes formue

2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorenes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	222.982	26.021	0	0
Emissioner i året	479.600	58.679	222.982	24.174
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		135		30
Overført til udlodning næste år		0		1
Overførsel af periodens resultat		8.055		1.815
I alt Investorenes formue	702.582	92.890	222.982	26.021

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	31.12.2023*
Afkast (pct.)	13,29	16,70
Indre værdi (DKK pr. andel)	132,21	116,70
Nettoresultat (t.DKK)	8.055	1.816
Administrationsomkostninger (pct.)	0,75	0,39
Investorenes formue (t.DKK)	92.890	26.021
Antal andele, stk.	702.582	222.982
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Omfatter perioden 25.09.2023 – 31.12.2023

Afdeling	Optimal - Balance Mix KL	Porteføljerådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerskab A/S
SE-nr.	39 79 53 29	Bæredygtighed	Artikel 8
Startdato	08/02/2019*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Balance Mix KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	2.103	974
Kursgevinster og -tab	7.197	6.891
Administrationsomkostninger	-325	-301
Resultat før skat	8.975	7.564
Skat	0	-13
Halvårets nettoresultat	8.975	7.551

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.517	3.010
1 Obligationer	27.614	29.788
1 Kapitalandele	90.868	87.115
Andre aktiver	4.146	429
Aktiver i alt	125.145	120.342
Passiver		
2 Investorenes formue	125.079	120.094
Anden gæld	66	248
Passiver i alt	125.145	120.342

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Aktier - USA Large Cap Blend	27.4
Realkredit	20.7
Aktier - Globale Nye Markeder	7.0
Aktier - Danmark	6.4
Aktier - Globale Large Cap Blend	5.9
Aktier - Europa Large Cap Blend	3.5
Obligationer - DKK Indenlandske	3.0
Aktier - Euroland Large Cap	2.7
Aktier - Japan Large Cap	2.1
Aktier - Pacific ex. Japan	1.3
Ejendomme Indirekte - Europa	1.1
Aktier, Teknologi	1.0
Aktier - Globale Aktier	1.0
Aktier, Alternativ Energi	0.8
Aktier - Øvrige	0.7
Obligationer - Nye Markeder Lokalvaluta	1.1
Obligationer - EUR Virksomheder	0.6
Obligationer - EUR Højrente	3.0
Obligationer - USD Højrente	3.5
Obligationer - Nye Markeder	5.2
Obligationer - USD Virksomheder	2.0
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorerne formue primo	120.094	100.554
Emissioner i året	13.708	26.299
Indløsninger i året	-17.736	-20.169
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	38	44
Overførsel af periodens resultat	8.975	13.366
I alt Investorerne formue	125.079	120.094

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	89,0	89,0
Øvrige	11,0	11,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Optimal - Balance Mix, klasse kontoførende	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	40 11 35 33	Risikoklasse (1-7)	3
Startdato	08/02/2019*	Handelssted	Kontoførende, www.fundmarket.dk
ISIN	DK0061538600		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Balance Mix, klasse kontoførende

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	9.249	7.786
Klassespecifikke transaktioner:		
Rente og udbytter	1	0
Administrationsomkostninger	-275	-235
Klassens nettoresultat	8.975	7.551

- 1 Investorenes formue
- 2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorenes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	973.179	120.094	919.144	100.554
Emissioner i året	106.522	13.708	226.908	26.299
Indløsninger i året	-138.715	-17.736	-172.873	-20.169
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		38		44
Overførsel af periodens resultat		8.975		13.366
I alt Investorenes formue	940.986	125.079	973.179	120.094

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	7,71	7,39
Indre værdi (DKK pr. andel)	132,92	117,47
Nettoresultat (t.DKK)	8.975	7.551
Administrationsomkostninger (pct.)	0,27	0,28
Investorenes formue (t.DKK)	125.079	113.651
Antal andele, stk.	940.986	967.487
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Optimal - Globale Obligationer KL	Porteføljerådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerskab A/S
SE-nr.	40 11 34 60	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	08/02/2019*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Globale Obligationer KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	1.753	1.338
Kursgevinster og -tab	536	54
Administrationsomkostninger	-212	-199
Resultat før skat	2.077	1.193
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	2.077	1.193

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.733	552
1 Kapitalandele	79.346	84.573
Andre aktiver	13	0
Aktiver i alt	81.092	85.125
Passiver		
2 Investorenes formue	80.995	84.957
Anden gæld	97	168
Passiver i alt	81.092	85.125

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Obligationer - USD Højrente	12.9
Obligationer - EUR Virksomheder	32.4
Obligationer - Nye Markeder Lokalvaluta	6.3
Obligationer - Nye Markeder	32.9
Obligationer - USD Virksomheder	8.1
Obligationer - EUR Højrente	7.4
Obligationer - Globale Indeks	12.9
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	84.957	73.780
Emissioner i året	10.239	23.185
Indløsninger i året	-16.310	-16.746
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	32	25
Overførsel af periodens resultat	2.077	4.713
I alt Investorenes formue	80.995	84.957

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	97,9	99,4
Øvrige	2,1	0,6
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Optimal - Globale Obligationer, klasse kontoførende	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	40 11 35 17	Risikoklasse (1-7)	2
Startdato	08/02/2019*	Handelssted	Kontoførende, www.fundmarket.dk
ISIN	DK0061539178		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Globale Obligationer, klasse kontoførende

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	2.236	1.330
Klassespecifikke transaktioner:		
Rente og udbytter	1	0
Administrationsomkostninger	-160	-137
Klassens nettoresultat	2.077	1.193

1 Investorenes formue

2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorenes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorenes formue primo	824.160	84.957	758.575	73.780
Emissioner i året	98.030	10.239	233.345	23.185
Indløsninger i året	-156.604	16.310	-167.760	-16.746
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		32		25
Overførsel af periodens resultat		2.077		4.713
I alt Investorenes formue	765.586	80.995	824.160	84.957

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	2,63	1,57
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,79	98,79
Nettoresultat (t.DKK)	2.077	1.193
Administrationsomkostninger (pct.)	0,26	0,25
Investorenes formue (t.DKK)	80.995	81.765
Antal andele, stk.	765.586	827.632
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Optimal - Globale Aktier KL	Porteføljerådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerskab A/S
SE-nr.	40 11 34 52	Bæredygtighed	Artikel 8
Startdato	08/02/2019*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Globale Aktier KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	42	24
Kursgevinster og -tab	20.553	16.427
Administrationsomkostninger	-373	-348
Resultat før skat	20.222	16.103
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	20.222	16.103

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.154	3.326
1 Kapitalandele	133.056	185.439
Andre aktiver	32	1
Aktiver i alt	134.242	188.766
Passiver		
2 Investorenes formue	134.156	188.599
Anden gæld	86	167
Passiver i alt	134.242	188.766

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Aktier - USA Large Cap Blend	53.5
Aktier - Globale Large Cap Blend	15.6
Aktier - Globale Nye Markeder	11.9
Aktier - Europa Large Cap Blend	6.5
Aktier - Euroland Large Cap	3.7
Aktier - Japan Large Cap	3.5
Aktier - Pacific ex. Japan	2.4
Aktier, Alternativ Energi	0.7
Aktier, Teknologi	0.5
Aktier - Globale Fleksibel Cap	0.4
Aktier, Private Equity	0.3
Aktier - Øvrige	0.2
Aktier, Infrastruktur	0.2
Aktier, Sundhed	0.2
Ejendomme Indirekte - Europa	0.2
Aktier - Globale Aktier	0.2
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	188.599	120.906
Korrektion ved fusion eller spaltning	0	4.684
Emissioner i året	20.815	53.708
Indløsninger i året	-95.662	-16.846
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	182	29
Overførsel af periodens resultat	20.222	26.118
I alt Investorenes formue	134.156	188.599

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,1	98,2
Øvrige	0,9	1,8
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Optimal - Globale Aktier, klasse kontoførende	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	40 11 35 09	Risikoklasse (1-7)	4
Startdato	08/02/2019*	Handelssted	Kontoførende, www.fundmarket.dk
ISIN	DK0061538956		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Globale Aktier, klasse kontoførende

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	20.528	16.375
Klassespecifikke transaktioner:		
Rente og udbytter	-4	0
Administrationsomkostninger	-302	-273
Klassens nettoresultat	20.222	16.102

- 1 Investorerne formue
- 2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorerne formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	1.247.373	188.599	948.063	120.906
Korrektion ved fusion eller spaltning	0	0	33.296	4.684
Emissioner i året	131.447	20.815	386.267	53.708
Indløsninger i året	-592.840	-95.662	-120.253	-16.846
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		182		29
Overførsel af periodens resultat		20.222		26.118
I alt Investorerne formue	785.980	134.156	1.247.373	188.599

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	12,89	12,18
Indre værdi (DKK pr. andel)	170,69	143,06
Nettoresultat (t.DKK)	20.222	16.102
Administrationsomkostninger (pct.)	0,24	0,21
Investorerne formue (t.DKK)	134.156	165.045
Antal andele, stk.	785.980	1.153.646
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Optimal - Danske Obligationer KL	Porteføljerådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerskab A/S
SE-nr.	40 11 34 44	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	08/02/2019*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Danske Obligationer KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	660	494
Kursgevinster og -tab	-27	-127
Administrationsomkostninger	-71	-74
Resultat før skat	562	293
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	562	293

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.894	2.212
1 Obligationer	30.561	32.271
Andre aktiver	4.588	490
Aktiver i alt	39.043	34.973
Passiver		
2 Investorenes formue	39.006	34.923
Anden gæld	37	50
Passiver i alt	39.043	34.973

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Realkredit	92,2
Industrieknik	5,2
Industriel transport	2,6
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	34.923	34.595
Emissioner i året	7.342	5.523
Indløsninger i året	-3.828	-6.974
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	12
Overførsel af periodens resultat	562	1.767
I alt Investorenes formue	39.006	34.923

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	88,7	93,6
Øvrige	11,3	6,4
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Optimal - Danske Obligationer, klasse kontoførende	Skattestatus	Udloddende
SE-nr.	40 11 34 95	Risikoklasse (1-7)	2
Startdato	08/02/2019*	Handelssted	Kontoførende, www.fundmarket.dk
ISIN	DK0061538873		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Danske Obligationer, klasse kontoførende

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	591	317
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-29	-24
Klassens nettoresultat	562	293

- Investorerens formue
- Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorernes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorerens formue primo	393.575	34.923	411.145	34.595
Emissioner i året	82.203	7.342	63.953	5.523
Indløsninger i året	-42.964	-3.828	-81.523	-6.974
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		7		12
Overførsel af periodens resultat		562		1.767
I alt Investorernes formue	432.814	39.006	393.575	34.923

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	1,57	0,87
Indre værdi (DKK pr. andel)	90,12	84,87
Nettoresultat (t.DKK)	562	293
Administrationsomkostninger (pct.)	0,20	0,22
Investorerens formue (t.DKK)	39.006	33.749
Antal andele, stk.	432.814	397.648
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Optimal - Danske Aktier KL	Porteføljerådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerskab A/S
SE-nr.	40 11 34 36	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	08/02/2019*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Danske Aktier KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	721	1.476
Kursgevinster og -tab	3.826	3.647
Administrationsomkostninger	-106	-106
Resultat før skat	4.441	5.017
Skat	-125	-221
Halvårets nettoresultat	4.316	4.796

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.346	2.406
1 Kapitalandele	55.150	51.619
Andre aktiver	66	22
Aktiver i alt	56.562	54.047
Passiver		
2 Investorenes formue	56.237	53.983
Anden gæld	325	64
Passiver i alt	56.562	54.047

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Industri	28.2
Sundhed	26.9
Finans	12.9
Materialer	8.5
Cyklisk forbrug	7.4
Forbrugsgoder	6.8
Forsyning	4.5
Energi	2.7
Teknologi	2.1
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	53.983	47.406
Udlodning fra sidste år	-7.173	-646
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:	-7	-25
Emissioner i året	10.006	9.208
Indløsninger i året	-4.896	-7.389
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	8	0
Overført til udlodning næste år	0	7
Foreslået udlodning	0	7.173
Overførsel af periodens resultat	4.316	-1.750
I alt Investorenes formue	56.237	53.983

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	97,6	95,5
Øvrige	2,4	4,5
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Optimal - Danske Aktier, klasse kontoførende	Skattestatus	Udloddende
SE-nr.	40 11 34 87	Risikoklasse (1-7)	4
Startdato	08/02/2019*	Handelssted	Kontoførende, www.fundmarket.dk
ISIN	DK0061538790		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Danske Aktier, klasse kontoførende

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	4.379	4.852
Klassespecifikke transaktioner:		
Rente og udbytter	2	0
Administrationsomkostninger	-65	-56
Klassens nettoresultat	4.316	4.796

1 Investorenes formue

2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorenes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	371.680	53.983	358.947	47.406
Udlodning fra sidste år		-7.173		-646
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-7		-25
Emissioner i året	73.306	10.006	66.325	9.208
Indløsninger i året	-33.860	-4.896	-53.592	-7.389
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		8		0
Overført til udlodning næste år		0		7
Foreslået udlodning		0		7.173
Overførsel af periodens resultat		4.316		-1.750
I alt Investorenes formue	411.126	56.237	371.680	53.983

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	8,18	9,96
Indre værdi (DKK pr. andel)	136,79	143,43
Nettoresultat (t.DKK)	4.316	4.796
Administrationsomkostninger (pct.)	0,19	0,20
Investorerne formue (t.DKK)	56.237	54.052
Antal andele, stk.	411.126	376.863
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Optimal - Globale Aktier Kapitalindkomst	Porteføljerådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerskab A/S
SE-nr.	41 58 26 77	Bæredygtighed	Artikel 8
Startdato	09/02/2021*	Risikoklasse (1-7)	4
Skattestatus	Akkumulerende	Handelssted	Kontoførende, www.fundmarket.dk

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Optimal - Globale Aktier Kapitalindkomst

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	01.01.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	29	0
Kursgevinster og -tab	9.672	4.769
Andre indtægter	2	0
Administrationsomkostninger	-173	-3
Resultat før skat	9.530	4.766
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	9.530	4.766

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.786	34
1 Kapitalandele	93.321	64.363
Andre aktiver	39	0
Aktiver i alt	95.146	64.397
Passiver		
2 Investoreernes formue	94.578	64.366
Anden gæld	568	31
Passiver i alt	95.146	64.397

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Aktier - USA Large Cap Blend	50.2
Aktier - Globale Large Cap Blend	19.1
Aktier - Globale Nye Markeder	12.0
Aktier - Europa Large Cap Blend	5.7
Aktier - Euroland Large Cap	4.6
Aktier - Japan Large Cap	3.7
Aktier - Pacific ex. Japan	2.2
Aktier, Alternativ Energi	0.6
Aktier, Teknologi	0.5
Aktier - Øvrige	0.3
Aktier - Globale Aktier	0.2
Aktier - Globale Fleksibel Cap	0.2
Aktier, Private Equity	0.2
Aktier, Sundhed	0.2
Aktier, Infrastruktur	0.2
Ejendomme Indirekte - Europa	0.1
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorenes formue primo	534.415	64.366	336.104	34.136
Emissioner i året	184.068	23.476	210.821	23.516
Indløsninger i året	-22.102	-2831	-12.510	-1.384
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		37		38
Overførsel af periodens resultat		9.530		8.060
I alt Investorenes formue	696.381	94.578	534.415	64.366

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	98,1	0,0
Øvrige	1,9	100,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

Note 4: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	12,76	12,18
Indre værdi (DKK pr. andel)	135,81	113,94
Nettoresultat (t.DKK)	9.530	4.766
Administrationsomkostninger (pct.)	0,21	0,01
Investorerne formue (t.DKK)	94.578	49.570
Antal andele, stk.	696.381	435.057
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Panorama Invest KL	Porteføljerådgiver	Panorama Invest ApS
SE-nr.	44 15 38 66	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	15/11/2023*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Panorama Invest KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	15.11.23-31.12.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	2.673	66
Kursgevinster og -tab	3.012	1.227
Administrationsomkostninger	-691	-102
Resultat før skat	4.994	1.191
Skat	-554	-3
Halvårets nettoresultat	4.440	1.188

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	12.518	4.276
1 Obligationer	20.807	16.711
1 Kapitalandele	75.406	51.358
Andre aktiver	271	275
Aktiver i alt	109.002	72.620
Passiver		
2 Investoreernes formue	105.419	72.620
Anden gæld	3.583	0
Passiver i alt	109.002	72.620

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Finans	29.9
Cyklisk forbrug	26.5
Teknologi	15.2
Realkredit	11.6
Materialer	11.6
Industri	3.7
Forbrugsgoder	1.5
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	72.620	0
Emissioner i året	28.293	71.325
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	66	107
Overførsel af periodens resultat	4.440	1.188
I alt Investorenes formue	105.419	72.620

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	88,5	94,1
Øvrige	11,5	5,9
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Panorama Invest, kl n	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	44 15 67 76	Risikoklasse (1-7)	4
Startdato	15/11/2023*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0062612727		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Panorama Invest, kl n

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	15.11.23-31.12.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	5.076	1.253
Klassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	0
Administrationsomkostninger	-637	-65
Klassens nettoresultat	4.440	1.188

- 1 Investorenes formue
- 2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorenes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	705.315	72.620	0	0
Emissioner i året	265.500	28.293	705.315	71.325
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		66		107
Overførsel af periodens resultat		4.440		1.188
I alt Investorenes formue	970.815	105.419	705.315	72.620

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	31.12.2023*
Afkast (pct.)	5,47	2,96
Indre værdi (DKK pr. andel)	108,59	102,96
Nettoresultat (t.DKK)	4.440	1.188
Administrationsomkostninger (pct.)	0,72	0,17
Investorenes formue (t.DKK)	105.419	72.620
Antal andele, stk.	970.815	705.315
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Omfatter perioden 15.11.2023 – 31.12.2023.

Afdeling	Petersen & Partners Sustainable World KL	Porteføljeforvalter	Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S
SE-nr.	44 16 43 45	Bæredygtighed	Artikel 8
Startdato	09/09/2020*	Risikoklasse (1-7)	4
Skattestatus	Udloddende	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Petersen & Partners Sustainable World KL

Resultatopgørelse

	1.1.24-30.06.24	01.01.23-30.06.23
Note	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	7.576	5.236
Kursgevinster og -tab	7.089	29.756
Administrationsomkostninger	-2.395	-1.978
Resultat før skat	12.270	33.014
Skat	-1.151	-565
Halvårets nettoresultat	11.119	32.449

Balance

	30.06.2024	31.12.2023
Note	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	8.246	3.922
1 Kapitalandele	469.145	531.816
Andre aktiver	8.444	14.729
Aktiver i alt	485.835	550.467
Passiver		
2 Investorenes formue	474.630	550.467
Anden gæld	11.205	0
Passiver i alt	485.835	550.467

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Industri	24.1
Sundhed	23.5
Forbrugsgoder	13.0
Cyklisk forbrug	11.3
Forsyning	11.1
Materialer	9.3
Teknologi	7.7
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorenes formue primo	4.233.015	550.467	3.164.659	374.116
Udlodning fra sidste år		-16.085		-20.570
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-152		0
Emissioner i året	87.613	11.350	1.292.855	159.328
Indløsninger i året	-630.000	-82.296	-224.499	-26.597
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		227		321
Overførsel til udlodning næste år		0		151
Foreslået udlodning		0		16.085
Overførsel af periodens resultat		11.119		47.633
I alt Investorenes formue	3.690.628	474.630	4.233.015	550.467

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	98,3	99,1
Øvrige	1,7	0,9
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

Note 4: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	1,82	8,99
Indre værdi (DKK pr. andel)	128,60	122,11
Nettoresultat (t.DKK)	11.119	32.449
Administrationsomkostninger (pct.)	0,44	0,47
Investorerne formue (t.DKK)	474.630	437.205
Antal andele, stk.	3.690.628	3.582.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	Petersen & Partners Grønne Obligationer	Porteføljeforvalter	Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S
SE-nr.	44 16 44 26	Bæredygtighed	Artikel 8
Startdato	01/01/31.12.2023*	Risikoklasse (1-7)	2
Skattestatus	Akkumulerende	Handelssted	Unoteret

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Petersen & Partners Grønne Obligationer

Resultatopgørelse

	1.1.24-30.06.24
Note	1.000 DKK
Renter og udbytter	13.843
Kursgevinster og -tab	1.774
Administrationsomkostninger	-1.290
Resultat før skat	14.327
Skat	0
Halvårets nettoresultat	14.327

Der præsenteres ikke sammenligningstal i resultatopgørelsen, da afdeling Petersen & Partners Grønne Obligationer (tidligere: PPIM Credit) var en afdeling i en kapitalforening i første halvår af 2023, og derfor ikke var underlagt kravet om udarbejdelse af halvårsrapport, jf. § 74 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Balance

	30.06.2024	31.12.2023
Note	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.131	1.326
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	112	47.153
1 Obligationer	658.260	634.361
Andre aktiver	6.878	9.042
Aktiver i alt	671.381	691.882
Passiver		
2 Investorerens formue	661.832	644.310
Udlån og andre finansielle forpligtelser til dagsværdi	350	47.572
Anden gæld	9.199	0
Passiver i alt	671.381	691.882

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Realkredit	78,4
Obligationer - Virksomhedsobligationer	6,2
Obligationer - Pengeinstitutter	8,5
Finans	4,0
Energi	1,9
Specialkemikalier	1,0
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorenes formue primo	65.247	644.310	50.630	478.732
Korrektion ved fusion eller spaltning	24	24.543		
Emissioner i året	160	1.583	19.432	185.913
Indløsninger i året	-2.292	-22.943	-4.815	-46.643
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		12		109
Overførsel af periodens resultat		14.327		26.200
I alt Investorenes formue	63.139	661.832	65.247	644.310

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,1	99,9
Øvrige	0,9	0,1
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Note 4: Hoved- og nøgletal	30.06.2024
Afkast (pct.)	2,25
Indre værdi (DKK pr. andel)	10.097,05
Nettoresultat (t.DKK)	14.327
Administrationsomkostninger (pct.)	0,20
Investorenes formue (t.DKK)	661.832
Antal andele, stk.	63.139
Stykstørrelse i DKK	10.000

Afdeling	PP Capital StockPick KL	Porteføljeforvalter	PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
SE-nr.	39 79 54 34	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	25/09/2018*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

PP Capital StockPick KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	2.460	3.555
Kursgevinster og -tab	12.188	-1.660
Administrationsomkostninger	-2.579	-552
Resultat før skat	12.069	1.343
Skat	-304	-353
Halvårets nettoresultat	11.765	990

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	295	602
1 Kapitalandele	79.102	78.898
Andre aktiver	416	142
Aktiver i alt	79.813	79.642
Passiver		
2 Investorenes formue	77.462	79.389
Anden gæld	2.351	253
Passiver i alt	79.813	79.642

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Finans	39,3
Industri	19,0
Energi	18,3
Sundhed	12,3
Materialer	4,4
Forbrugsgoder	3,8
Cyklisk forbrug	1,4
Ejendom	1,1
Teknologi	0,4
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorerne formue primo	79.389	96.552
Emissioner i året	0	7.675
Indløsninger i året	-13.726	-25.445
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	34	0
Overførsel af periodens resultat	11.765	607
I alt Investorerne formue	77.462	79.389

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	99,6	99,2
Øvrige	0,4	0,8
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	PP Capital StockPick, klasse notering	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	39 79 56 12	Risikoklasse (1-7)	4
Startdato	25/09/2018*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0061075678		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

PP Capital StockPick, klasse notering

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	14.277	1.449
Klassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	0
Administrationsomkostninger	-2.513	-476
Klassens nettoresultat	11.765	973

- Investorerens formue
- Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorerens formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorerens formue primo	548.233	79.389	675.033	96.552
Emissioner i året	0	0	52.200	7.675
Indløsninger i året	-88.000	-13.726	-179.000	-25.445
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		34		0
Overførsel af periodens resultat		11.765		607
I alt Investorerens formue	460.233	77.462	548.233	79.389

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	16,23	1,01
Indre værdi (DKK pr. andel)	168,31	144,50
Nettoresultat (t.DKK)	11.765	973
Administrationsomkostninger (pct.)*	3,3	0,55
Investorerens formue (t.DKK)	77.462	99.982
Antal andele, stk.	460.233	692.033
Stykstørrelse i DKK	100	100

*Administrationsomkostninger (pct.) indeholder resultatafhængigt honorar, hvorfor det kan forventes, at administrationsomkostninger varierer fra år til år.

Afdeling	PP Capital - BASIS KL	Porteføljeforvalter	PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
SE-nr.	40 33 77 25	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	01/04/2019*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

PP Capital - BASIS KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	571	1.699
Kursgevinster og -tab	4.190	8.159
Andre indtægter	0	6
Administrationsomkostninger	-579	-1.063
Resultat før skat	4.182	8.801
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	4.182	8.801

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	91	1.028
1 Kapitalandele	100.264	122.328
Andre aktiver	221	10
Aktiver i alt	100.576	123.366
Passiver		
2 Investoreernes formue	100.546	123.364
Anden gæld	30	2
Passiver i alt	100.576	123.366

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Aktier - Øvrige	38,7
Obligationer - Globale EUR Hedged	14,7
Ejendom	10,3
Aktier - Europa Large Cap Blend	8,1
Obligationer - USD Stat	16,6
Obligationer - EUR Stat	11,6
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	123.364	224.453
Valutakursregulering ved omregning	0	22
Emissioner i året	0	479
Indløsninger i året	-27.056	-113.272
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	56	0
Overførsel af periodens resultat	4.182	11.682
I alt Investorenes formue	100.546	123.364

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,9	99,2
Øvrige	0,1	0,8
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	PP Capital - BASIS, kl n EUR	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	40 33 84 70	Risikoklasse (1-7)	3
Startdato	01/04/2019*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0061137452		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

PP Capital - BASIS, kl n EUR

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 EUR	1.000 EUR
Andel af resultat af fællesportefølje	624	1.267
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-66	-128
Klassens nettoresultat	558	1.139

- 1 Investorerne formue
- 2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorerne formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 EUR		1.000 EUR
Investorerne formue primo	150.544	16.545	294.444	30.189
Emissioner i året	0	0	600	64
Indløsninger i året	-32.500	-3.628	-144.500	-15.192
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		7		0
Overførsel af periodens resultat		558		1.484
I alt Investorerne formue	118.044	13.482	150.544	16.545

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	3,92	3,87
Indre værdi (EUR pr. andel)	114,21	106,50
Nettoresultat (t.EUR)	558	1.139
Administrationsomkostninger (pct.)	0,53	0,48
Investorerne formue (t.EUR)	13.482	28.749
Antal andele, stk.	118.044	269.944
Stykstørrelse i EUR	100	100

Afdeling	PP Capital – Tactical Asset Allocation KL	Porteføljeforvalter	PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
SE-nr.	41 08 01 32	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	08/06/2020*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

PP Capital – Tactical Asset Allocation KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	370	771
Kursgevinster og -tab	5.142	-178
Andre indtægter	0	2
Administrationsomkostninger	-330	-457
Resultat før skat	5.182	138
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	5.182	138

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	133	498
1 Kapitalandele	52.697	56.291
Andre aktiver	3	0
Aktiver i alt	52.833	56.789
Passiver		
2 Investoreernes formue	52.804	56.789
Anden gæld	29	0
Passiver i alt	52.833	56.789

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Aktier - Øvrige	50,5
Aktier - USA Large Cap Blend	19,7
Obligationer - USD Stat	29,8
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	56.789	73.657
Valutakursregulering ved omregning	1	-10
Emissioner i året	0	15.826
Indløsninger i året	-9.191	-32.981
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	23	0
Overførsel af periodens resultat	5.182	297
I alt Investorenes formue	52.804	56.789

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,7	99,1
Øvrige	0,3	0,9
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	PP Capital – Tactical Asset Allocation, kl n EUR	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	41 08 02 64	Risikoklasse (1-7)	3
Startdato	08/06/2020*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0061274602		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

PP Capital – Tactical Asset Allocation, kl n EUR

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 EUR	1.000 EUR
Andel af resultat af fællesportefølje	730	55
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-36	-50
Klassens nettoresultat	694	5

- 1 Investorerne formue
- 2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorernes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 EUR		1.000 EUR
Investorerne formue primo	78.228	7.616	103.528	9.907
Emissioner i året	0	0	21.700	2.123
Indløsninger i året	-12.000	-1.232	-47.000	-4.424
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		3		0
Overførsel af periodens resultat		694		10
I alt Investorernes formue	66.228	7.081	78.228	7.616

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	9,81	0,30
Indre værdi (EUR pr. andel)	106,91	95,98
Nettoresultat (t.EUR)	694	5
Administrationsomkostninger (pct.)	0,61	0,59
Investorerne formue (t.EUR)	7.081	10.483
Antal andele, stk.	66.228	109.228
Stykstørrelse i EUR	100	100

Afdeling	Snowball Invest Akk. KL	Porteføljerådgiver	Snowball Capital ApS
SE-nr.	42 65 78 75	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	19/01/31.12.2023*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Snowball Invest Akk. KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	799	510
Kursgevinster og -tab	20.421	19.331
Administrationsomkostninger	-858	-794
Resultat før skat	20.362	19.047
Skat	-88	-74
Halvårets nettoresultat	20.274	18.973

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.939	31.297
1 Kapitalandele	110.528	134.047
Andre aktiver	155	5
Aktiver i alt	114.622	165.349
Passiver		
2 Investorenes formue	113.090	165.349
Anden gæld	1.532	0
Passiver i alt	114.622	165.349

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Teknologi	30,9
Kommunikationstjenester	17,5
Finans	13,4
Industri	12,7
Sundhed	10,9
Cyklisk forbrug	10,7
Ejendom	3,9
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	165.349	77.723
Udlodning fra sidste år	-18.021	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	6.461	0
Emissioner i året	5.648	66.047
Indløsninger i året	-66.770	-6.769
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	149	0
Overførsel til udlodning næste år	0	135
Foreslået udlodning	0	18.021
Overførsel af periodens resultat	20.274	10.192
I alt Investorenes formue	113.090	165.349

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	96,4	81,1
Øvrige	3,4	18,9
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	Snowball Invest Akk., kl n	Skattestatus	Udloddende
SE-nr.	42 65 78 91	Risikoklasse (1-7)	4
Startdato	19/01/31.12.2023*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0061680279		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Snowball Invest Akk., kl n

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	21.073	19.698
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-799	-725
Klassens nettoresultat	20.274	18.973

- 1 Investorerne formue
- 2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorernes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorerne formue primo	1.489.336	165.349	896.236	77.723
Udlodning fra sidste år		-18.021		0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		6.461		0
Emissioner i året	51.497	5.648	658.100	66.047
Indløsninger i året	-563.000	-66.770	-65.000	-6.769
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		149		0
Overførsel til udlodning næste år		0		135
Foreslået udlodning		0		18.021
Overførsel af periodens resultat		20.274		10.192
I alt Investorernes formue	977.833	113.090	1.489.336	165.349

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	16,08	21,28
Indre værdi (DKK pr. andel)	115,65	105,16
Nettoresultat (t.DKK)	20.274	18.973
Administrationsomkostninger (pct.)	0,68	0,71
Investorerne formue (t.DKK)	113.090	129.756
Antal andele, stk.	977.833	1.233.836
Stykstørrelse i DKK	100	100

Afdeling	ØU Invest Balance KL	Porteføljerådgiver	ØU Capital A/S
SE-nr.	42 53 11 54	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	15/02/31.12.2023*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

ØU Invest Balance KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renter og udbytter	266	764
Kursgevinster og -tab	1.197	615
Andre indtægter	5	0
Administrationsomkostninger	-224	-278
Resultat før skat	1.244	1.101
Skat	-33	-110
Halvårets nettoresultat	1.211	991

Balance

Note	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	812	2.468
1 Kapitalandele	21.326	22.702
Andre aktiver	159	0
Aktiver i alt	22.297	25.170
Passiver		
2 Investoreernes formue	22.257	25.162
Anden gæld	40	8
Passiver i alt	22.297	25.170

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024
Industri	39.7
Sundhed	21.6
Ikke-aktiebaserede investeringsbeviser	8.9
Forbrugsgoder	8.2
Teknologi	5.3
Finans	5.1
Materialer	5.0
Cyklisk forbrug	3.7
Aktier Øvrige	2.5
I alt, alle sektorer	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	25.162	33.835
Emissioner i året	0	88
Indløsninger i året	-4.126	-11.404
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	10	0
Overførsel af periodens resultat	1.211	2.643
I alt Investorenes formue	22.257	25.162

Note 3: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	96,3	90,2
Øvrige	3,7	9,8
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Andelsklasse	ØU Invest Balance, kl n	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	42 65 78 91	Risikoklasse (1-7)	4
Startdato	15/02/31.12.2023*	Handelssted	Nasdaq Copenhagen A/S
ISIN	DK0061680352		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

ØU Invest Balance, kl n

Klassens resultatposter

Note	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	1.396	1.220
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-185	-229
Klassens nettoresultat	1.211	991

- 1 Investorerne formue
- 2 Hoved- og nøgletal

Note 1: Investorernes formue	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formue værdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorerne formue primo	259.050	25.162	387.050	33.835
Emissioner i året	0	0	1.000	88
Indløsninger i året	-41.000	-4.126	-129.000	-11.404
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		10		0
Overførsel af periodens resultat		1.211		2.643
I alt Investorernes formue	218.050	22.257	259.050	25.162

Note 2: Hoved- og nøgletal	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.)	5,09	3,28
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,07	90,29
Nettoresultat (t.DKK)	1.211	991
Administrationsomkostninger (pct.)	0,95	0,83
Investorerne formue (t.DKK)	22.257	31.514
Antal andele, stk.	218.050	349.050
Stykstørrelse i DKK	100	100

Fælles noter

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. med tilvalg af bestemmelserne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste aflagte årsrapport.

Halvårsrapporten har i overensstemmelse med lovgivningen ikke været genstand for revision eller review.

Præsentation af regnskabstal

Alle tal i regnskabet præsenteres i hele tusinde kroner uden decimaler i afdelingens / andelsklassens funktionelle valuta.

Sumtotaler i regnskabet er udregnet på baggrund af de faktiske tal, hvilket er den matematisk mest korrekte metode. En efterregning af sumtotalerne vil i visse tilfælde give en afrundingsdifference, som er udtryk for, at de bagved liggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens GMT 16.00-valutakurs. Værdipapirbeholdninger, likvide midler, andre aktiver og anden gæld i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs, opgjort som 16.00 GMT-valutakursen. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for værdipapirbeholdningens anskaffelse eller tilgodehavendets opståen indregnes i resultatopgørelsen under "Kursgevinster og -tab". Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under "Kursgevinster og -tab".

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger i takt med, at de afholdes. Alle værdireguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsler af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen.

Renter og udbytter

Renteindtægter omfatter renter på obligationer, kontantindestående i depotselskab og øvrige renteindtægter.

Renteudgifter omfatter kontantindestående i depotselskab og øvrige renteudgifter.

Udbytter indtægtsføres på tidspunktet for udbyttets vedtagelse på det udbyttebetalende selskabs generalforsamling.

Tilbageholdt udbytteskat og renteskat, som ikke kan refunderes, fratrækkes i posten "Skat".

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kursgevinster og -tab

I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og -tab på valutakonti og finansielle instrumenter.

De realiserede kursavancer og -tab opgøres som forskellen mellem salgsværdi og kursværdien primo eller anskaffelsværdien, såfremt aktivet er anskaffet i regnskabsåret.

De urealiserede kursavancer og -tab opgøres som forskellen mellem kursværdien ultimo året og kursværdien primo året eller anskaffelsværdien, såfremt aktivet er anskaffet i regnskabsåret.

Handelsomkostninger

Handelsomkostninger opgøres som de samlede omkostninger til kurtage, afvikling m.v. ved handel med finansielle instrumenter.

Den del af handelsomkostningerne, som er afholdt ved køb og salg af værdipapirer i forbindelse med investorerne emission og indløsning, indregnes direkte i investorerne formue.

Beløbet opgøres som den andel af bruttohandelsomkostningerne som forholdsmæssigt kan henføres til værdipapiromsætning forårsaget af emission og indløsning, beregnet på grundlag af den totale værdipapiromsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger består af omkostninger, som afdelingen afholder i forbindelse med bl.a. porteføljepleje og administration.

Der er afdelingsdirekte administrationsomkostninger og fællesomkostninger.

Afdelingsdirekte administrationsomkostninger defineres som omkostninger, der kan henføres direkte til en afdeling. Fællesomkostninger er en afdelings andel af de omkostninger, der vedrører mere end en afdeling. Fællesomkostningerne fordeles overvejende mellem afdelingerne i forhold til de enkelte afdelingers gennemsnitlige formue. Afdelinger, der ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Skat

Afdelingerne er ikke selvstændigt skattepligtige. I regnskabsposten "Skat" indgår ikke-refunderbare rente- og udbytteskatter.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Balancen består af aktiver, gæld og investorenes formue.

Et aktiv indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde afdelingen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

En forpligtelse indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå afdelingen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages der hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden regnskabet udarbejdes, hvis – og kun hvis – oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

Likvide midler

Kontantindestående i fremmed valuta omregnes til GMT 16.00-valutakurser pr. balancedagen.

Repo-/reverse repo-forretninger

Solgte værdipapirer, hvor der samtidig er indgået aftale om tilbagekøb (repo-forretning), indregnes i balancen, som om værdipapiret fortsat var i behold, mens det modtagne beløb opføres som gæld til erhververen under posten "Ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi" under passiverne.

Erhvervede værdipapirer, hvor der samtidig er indgået aftale om tilbagesalg (reverse repo) indregnes ikke i balancen. I stedet optages et tilgodehavende hos sælgeren svarende til det erlagte beløb under posten "Ikke-afledte finansielle tilgodehavender til dagsværdi" under aktiverne.

Repo-/reverse repo-forretninger indregnes og måles til dagsværdi, og forskellen mellem købs- og salgskurs indregnes som henholdsvis renteindtægter og renteudgifter i resultatopgørelsen. Afkast af værdipapirer indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter, måles ved første indregning til dagsværdi på handelsdagen og herefter løbende til dagsværdi. Finansielle instrumenter der er genstand for offentlig kursnotering, måles til noterede børskurser og GMT 16.00-valutakurser.

Dagsværdien af investeringsbeviser, der handles på regulerede markeder måles til seneste tilgængelige regnskabsmæssige indre værdi.

Unoterede finansielle instrumenter måles efter en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på målingstidspunktet mellem uafhængige parter.

Ved køb eller salg af finansielle instrumenter indgår henholdsvis udgår disse af beholdningen på handelstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre aktiver

Andre aktiver består af bl.a. af mellemværende vedrørende handelsafvikling, som er værdien ved salg af finansielle instrumenter samt emissioner, der er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Andre aktiver måles til dagsværdi og består af tilgodehavende renter, udbytter og aktuelle skatteaktiver bestående af refunderbar udbytteskat og renteskat tilbageholdt i udlandet.

Anden gæld

Anden gæld består af mellemværende vedrørende handelsafvikling, som er værdien ved køb af finansielle instrumenter samt indløsninger, der er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Nøgletal

Regnskabs- og nøgletal er opgjort i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS samt retningslinjer fra Investering Danmark. I årsrapporten indgår følgende nøgletal:

Afkast i procent

Afkast i procent angiver det samlede afkast i den pågældende afdeling/andelsklasse i året. Afkastet beregnes som ændring i indre værdi fra primo til ultimo året med korrektion for evt. udlodning til investorerne i løbet af året.

Indre værdi pr. andel

Indre værdi pr. andel beregnes som investorernes formue divideret med antal cirkulerende andele ultimo året.

Omkostningsprocent

Omkostningsprocent beregnes som afdelingens administrationsomkostninger for året divideret med gennemsnitsformuen. Gennemsnitsformuen opgøres som et simpelt gennemsnit af formuens værdi ved udgangen af hver måned i året.

Udlodning pr. andel

Udlodning pr. andel beregnes som foreslået udlodning i kr. divideret med antal cirkulerende andele ultimo året.

Fusion

Ved sammenlægning (fusion) af afdelinger indregnes og måles de overtagne aktiver og forpligtelser i den erhvervende afdeling til dagsværdi på ombytningsdagen. Fusionsvederlaget, som den fortsættende afdeling modtager på ombytningsdagen vises i en særskilt linje under medlemmernes formue i den fortsættende afdeling.

Der foretages tilpasning af det udlodningspligtige resultat i den fortsættende afdeling.

Regnskabstal for den ophørende afdeling fremgår af fællesnoterne.

Fusionsnoter

Fusion af afdeling Petersen & Partners Grønne Obligationer II og afdeling Petersen & Partners Grønne Obligationer, med sidstnævnte som fortsættende afdeling.

Regnskabsperioden for den ophørende afdeling omfatter 1. januar – 20. juni 2024. På ombytningsdagen har Petersen & Partners Grønne Obligationer tilført aktiver til dagsværdier. For investorerne i den fortsættende afdeling har fusionen haft samme virkning som tilgang af midler ved en traditionel emission af andele. Fusionen er begrundet i, at afdelingerne har samme investeringsstrategi, og at en fusion kan give nogle stordriftsfordele.

	01.01.24-20.06.24
Petersen & Partners Grønne Obligationer II	1.000 DKK
Renter og udbytter	467
Kursgevinster og -tab	38
Administrationsomkostninger	-61
Periodens resultat	444
Aktiver	
Likvide midler	509
Kapitalandele	23.773
Andre aktiver	260
Aktiver i alt	24.542
Passiver	
Investorerne formue på sammenlægningstidspunktet	24.542
Passiver i alt	24.542
Investorerne formue	
Investorerne formue primo	26.598
Emissioner i perioden	0
Indløsninger i året	-2.501
Overførsel af periodens resultat	444
I alt Investorerne formue	25.542