

Halvårsrapport 2018

Investeringsforeningen ProCapture



ProCapture

Investeringsforeningen ProCapture
CVR-nr. 36 54 06 72
Parallelvej 17
2800 Kgs. Lyngby
Telefon 33 33 71 71
www.danskeinvest.dk
danskeinvest@danskeinvest.com

Bestyrelse

Direktør Agnete Raaschou-Nielsen, formand
Advokat Bo Hølse, næstformand
Direktør Lars Fournais
Direktør Birgitte Brinch Madsen
Direktør Jens Peter Toft

Direktion

Danske Invest Management A/S
Adm. direktør Morten Rasten

Revision

Ernst & Young P/S
CVR-nr. 30700228

Depotbank

Danske Bank

Indhold

Oversigt over afdelinger og andelsklasser	4
Udviklingen i første halvår 2018	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Ledelsespåtegning	9
Afdelingernes halvårsregnskaber	10

Oversigt over afdelinger og tilhørende andelsklasser

10	Europe Index Fund - Accumulating KL Europe Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W Europe Index Fund, osuuslaji EUR W Europe Index Fund, klasse NOK W Europe Index Fund, klasse NOK Europe Index Fund, klass SEK W
15	Global AC Index Fund - Accumulating KL Global AC Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W Global AC Index Fund, osuuslaji EUR W Global AC Index Fund, klasse NOK W Global AC Index Fund, klasse NOK Global AC Index Fund, klass SEK W
20	Global Emerging Markets Index Fund – Accumulating KL Global Emerging Markets Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W Global Emerging Markets Index Fund, osuuslaji EUR W Global Emerging Markets Index Fund, klasse NOK W Global Emerging Markets Index Fund, klasse NOK Global Emerging Markets Index, klass SEK W
25	Japan Index Fund – Accumulating KL Japan Index Fund, osuuslaji EUR W Japan Index Fund – Akkumulerende, klasse NOK W Japan Index Fund, klasse NOK Japan Index Fund, klass SEK W
28	Norway Index Fund – Accumulating KL Norway Index Fund, klasse NOK W Norway Index Fund, klasse NOK
31	Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund – Accumulating KL Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund – Akkumulerende klasse DKK W Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, osuuslaji EUR W Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, klasse NOK W Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, kl. SEK W
34	Sweden Index Fund – Accumulating KL Sweden Index Fund, klass SEK W
37	USA Index Fund – Accumulating KL USA Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W USA Index Fund, osuuslaji EUR W h USA Index Fund, osuuslaji EUR W USA Index Fund, klasse NOK W USA Index Fund, klasse NOK USA Index Fund, klass SEK W

Udviklingen i første halvår 2018

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

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

For at investere i afdelingerne og andelsklasserne under Investeringsforeningen ProCapture skal man have en aftale med Danske Bank.

Du kan finde mere information om ProCapture-afdelingerne på danskeinvest.com. Vælg linket "View basic documents etc. for all funds" i højre side. Skriv "ProCapture" i søgefeltet, og du vil få vist en liste med ProCapture-afdelingerne.

Markedsudviklingen

Første halvår af 2018 bød på en afmatning i global økonomi. Særligt Europa og emerging markets tabte fart, hvorimod udviklingen i USA var mere robust. Årsagen til, at USA klarede sig bedre gennem første halvår, skal dels findes i en lempeligere finanspolitik og dels i et banksystem med større appetit på at finansiere væksten. Den relativt svagere udvikling i Europa skyldes overvejende, at økonomien voksede langt over sit potentiale og derved ikke var i stand til at fastholde det høje momentum. I Kina spillede både eksporten og konjunkturpolitikken en afgørende rolle for den moderate afmatning, vi har set i første halvår af 2018.

Centralbankerne tog flere forsigtige skridt i retning af at normalisere den lempelige pengepolitik, mens de folkevalgte politikere i flere omgange formåede at sætte en skræk i de finansielle markeder – blandt andet i forbindelse med regeringsdannelsen i Italien. Vi forventer dog, at den globale økonomi vil holde sig på sporet og stadig vokse over sit langsigtede potentiale.

I særdeleshed har handelspolitikken fra den amerikanske præsident, Donald Trump, skabt nervøsitet i markederne. Effekterne fra toldsætter vil med stor sandsynlighed være moderate, og vi vurderer markedsreaktionen som værende overdreven. Vi forventer derfor, at kombinationen af moderat

lempelig finans- og pengepolitik vil medvirke til at fastholde den økonomiske vækst over trend på trods af, at introduktionen af toldsætter vil sænke væksten. Derfor fastholder vi et positivt syn på risikofyldte aktiver, da de økonomiske udsigter forventes at sikre høj indtjeningsvækst og dermed understøtte de globale aktiemarkeder.

Supplering af omkostningsnøgletallet "ÅOP" (Årlige Omkostninger i Procent) med indirekte handelsomkostninger

En ny brancheaftale om investoroplysning har i første halvår af 2018 ført til en supplering af omkostningsnøgletallet ÅOP, der står for Årlige Omkostninger i Procent. ÅOP estimerer de samlede årlige direkte omkostninger, som investor i en investeringsforening betaler. Fremover skal pengeinstitutter og investeringsforeninger, herunder Danske Invest, nu også oplyse om indirekte handelsomkostninger i forbindelse med ÅOP.

De indirekte handelsomkostninger indberegner kursspændet i markedet ved køb og salg af værdipapirer i en investeringsforening, korrigeret for hvor tit man handler, hvilket ikke indgår i beregningen af ÅOP. De indirekte handelsomkostninger er ikke en ny omkostning eller et gebyr til rådgivere eller distributører af Danske Invest, men synliggør blot, hvad de årlige indirekte handelsomkostninger estimeres at beløbe sig til for de enkelte afdelinger.

Aftalen sikrer dermed større gennemsigtighed for investorerne, men samtidig bevarer man et ÅOP, som forbliver sammenligneligt fra år til år. Dermed kan investorerne fortsat vurdere prisudviklingen over tid.

Afdelingernes indirekte handelsomkostninger skal fremover oplyses alle steder, hvor investorer støder på ÅOP, hvilket fx er i prospekter, hel- og halvårsrapporter, markedsføringsmateriale, hjemmesider samt alle øvrige steder, hvor der i øvrigt oplyses om afkast, risiko m.v. På danskeinvest.dk blev tal for de indirekte handelsomkostninger implementeret i marts 2018. Bemærk, at ÅOP kun bliver oplyst for afdelinger/andelsklasser markedsført mod danske investorer.

Formueudvikling og nettosalg

Formuen i Investeringsforeningen ProCapture var 20,4 mia. kr. pr. 30. juni 2018 mod en formue på 13,2 mia. kr. ultimo 2017. Nettosalget af investeringsbeviser beløb sig i første halvår 2018 til 7,2 mia. kr., og halvårets resultat blev 0,1 mio. kr.

Nye andelsklasser og prisjusteringer

På grund af stigende efterspørgsel efter indeksfonde i det norske marked har ProCapture pr. 20. april 2018 etableret syv nye NOK andelsklasser, herunder seks andelsklasser med formidlingsprovision og en W-andelsklasse uden formidlingsprovision. Se listen over de nye andelsklasser nedenfor.

Afdelingsnavn	Ny andelsklasse
Europe Index Fund - Accumulating KL	Europe Index Fund, klasse NOK
Global AC Index Fund - Accumulating KL	Global AC Index Fund, klasse NOK
Global Emerging Markets Index Fund - Accumulating KL	Global Emerging Markets Index Fund, klasse NOK
Japan Index Fund - Accumulating KL	Japan Index Fund, klasse NOK
Norway Index Fund - Accumulating KL	Norway Index Fund, klasse NOK
Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund - Accumulating KL	Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, klasse NOK W
USA Index Fund - Accumulating KL	USA Index Fund, klasse NOK

For at opnå en ensartet prissætning mellem ProCaptures afdelinger med formidlingsprovision og afdelinger uden formidlingsprovision (W-andelsklasser) har ProCapture pr. 20. april 2018 tilpasset omkostningerne for 13 eksisterende W-andelsklasser ved at reducere managementhonoraret med 0,05 procentpoint til 0,07 pct.

For at have en konkurrencedygtig pris i W-klasserne *Norway Index Fund, klasse NOK W* og *Sweden Index Fund, Klasse SEK W* har ProCapture pr. 20. april 2018 reduceret managementhonoraret i disse to afdelinger med 0,07 procentpoint til 0,05 pct. samt reduceret administrationshonoraret med 0,05 procentpoint til 0,13 pct.

Se listen over de nye administrationshonorarer og managementhonorarer for de 15 W-andelsklasser til højre.

Administrationshonorar og managementhonorar for W-andelsklasser efter prisjusteringer

Afdeling/andelsklasse	Administrationshonorar til Danske Invest Management, pct. p.a.	Managementhonorar til Danske Invest Management, pct. p.a.	I alt, pct. p.a.
Europe Index Fund - Accumulating KL			
<i>Europe Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
<i>Europe Index Fund, klasse NOK W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
<i>Europe Index Fund, klass SEK W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
<i>Europe Index Fund, osuuslaji EUR W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
Japan Index Fund - Accumulating KL			
<i>Japan Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
<i>Japan Index Fund, klasse NOK W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
<i>Japan Index Fund, klass SEK W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
<i>Japan Index Fund, osuuslaji EUR W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
Norway Index Fund - Accumulating KL			
<i>Norway Index Fund, klasse NOK W</i>	0,13%	0,05%	0,18%
Sweden Index Fund - Accumulating KL			

Afdeling/andelsklasse	Administrationshonorar til Danske Invest Management, pct. p.a.	Managementhonorar til Danske Invest Management, pct. p.a.	I alt, pct. p.a.
<i>Sweden Index Fund, klass SEK W</i>	0,13%	0,05%	0,18%
USA Index Fund - Accumulating KL			
<i>USA Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
<i>USA Index Fund, klasse NOK W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
<i>USA Index Fund, klass SEK W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
<i>USA Index Fund, osuuslaji EUR W</i>	0,18%	0,07%	0,25%
<i>USA Index Fund, osuuslaji EUR W h</i>	0,18%	0,07%	0,25%

Andelsklasser

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

Værdipapirudlån

Foreningen er omfattet af EU forordning 2015/2365 af 25. november 2015 om gennemsigtighed af værdipapirfinansieringstransaktioner

(værdipapirudlån) defineret som bl.a. aktieudlån, repoforretninger og købs-/tilbagesalgforretninger. Foreningen har ikke foretaget værdipapirudlån i første halvår 2018.

Begrundelsen for, at foreningen har i første halvår 2018 ikke deltog i udlån af aktier er, at vi ikke vurderede, at det i tilstrækkeligt omfang bidrog til at øge de enkelte afdelingers afkast efter omkostninger. Udlån af aktier kan dog potentielt blive relevant igen på et senere tidspunkt. I så fald vil aktieudlån blive gennemført inden for den vedtagne aktieudlåns politik, der bl.a. indebærer, at sikkerhedsstillelsens markedsværdi til enhver tid mindst udgør markedsværdien af de aktier, som er udlånt. Det er samtidigt et krav, at sikkerhedsstillelsen er likvid og af høj kvalitet.

Få mere at vide

I prospektet samt seneste årsrapport beskriver vi de specifikke risici for hver afdeling.

Ændring af direktionen i Danske Invest Management A/S

Danske Invest Management A/S administrerer en række investeringsforeninger og alternative investeringsfonde, herunder Investeringsforeningen Procapture.

Robert Bruun Mikkelsen overtager per 1. september 2018 ansvaret som administrerende direktør i Danske Invest Management A/S. Han kommer senest fra en stilling som underdirektør i Investment Risk & Implementation i Danske Bank Wealth Management.

Ændringen i direktionen skal medvirke til at sikre, at Danske Invest kan videreudvikle sine kompetencer inden for administration og regulering samt blive endnu stærkere indenfor udvikling af nye og innovative investeringsløsninger til Danske Invests investorer.

Den nuværende administrerende direktør, Morten Rasten, vil fra samme dato fortsætte som vicedirektør og vil sammen med Robert Bruun Mikkelsen udgøre direktionen i selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis i halvårsrapporten er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis for årsrapporten for 2017. Specifikationen af de børsnoterede finansielle instrumenter er udeladt i halvårsrapporten, idet specifikationen kan findes på danskeinvest.dk eller kan bestilles ved at kontakte:

Danske Invest Management A/S
Parallelvej 17
2800 Kgs. Lyngby

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

“Administrationsomkostninger i pct.” omregnes til halvårsbasis for afdelinger/andelsklasser startet i løbet af første halvår 2018. For afdelinger/andelsklasser startet i løbet af andet halvår 2017 vises sammenligningstal fra årsrapporten for 2017, hvor “administrationsomkostninger i pct.” er omregnet til helårsbasis.

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt nærværende halvårsrapport for regnskabsperioden sluttende 30. juni 2018.

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

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

Kgs. Lyngby, den 28. august 2018

Direktionen
Danske Invest Management A/S



Morten Rasten

Administrerende direktør

Bestyrelse



Agnete Raaschou-Nielsen
Formand



Bo Holse
Næstformand



Lars Fournais



Birgitte Brinch/Madsen



Jens Peter Toft

Europe Index Fund - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europe Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W

Europe Index Fund, klass SEK W

Europe Index Fund, klasse NOK

Europe Index Fund, klasse NOK W

Europe Index Fund, osuuslaji EUR W

Samlet regnskab for afdelingen omfattende resultat af investeringer m.m., som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger findes på de følgende sider.

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2018 1.000 DKK	1.1-30.6.2017 1.000 DKK
Renter og udbytter	146.034	119.482
Kursgevinster og -tab	-168.555	123.434
Administrationsomkostninger	-6.745	-5.714
Resultat før skat	-29.266	237.202
Skat	-15.640	-8.317
Halvårets nettoresultat	-44.906	228.885

Balance	30.6.2018 1.000 DKK	31.12.2017 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	10.892	28.346
Kapitalandele	5.698.315	3.546.003
Andre aktiver	15.295	8.550
Aktiver	5.724.502	3.582.900
Passiver		
1 Investorerens formue	5.722.092	3.574.058
Anden gæld	2.410	8.842
Passiver	5.724.502	3.582.900

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2018 1.000 DKK		31.12.2017 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	42.832.820	3.574.058	11.320.681	809.749
Emissioner i året	31.183.786	2.836.418	73.905.560	6.270.687
Indløsninger i året	-7.699.133	-651.720	-42.393.421	-3.797.165
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		8.242		10.390
Overførsel af periodens resultat		-44.906		280.398
Investorerens formue i alt	66.317.472	5.722.092	42.832.820	3.574.058

Supplerende noter

	30.6.2018	31.12.2017
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,2
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,8
I alt	100,0	100,0

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

Europe Index Fund - Accumulating KL

	Europe Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W		Europe Index Fund, osuuslaji EUR W		Europe Index Fund, klasse NOK W		Europe Index Fund, klasse NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	20.4-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Andel af resultat af fællesporteføljen	-17.946	129.118	-5.642	61.135	-8.832	31.275	17	-
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-2.793	-3.113	-2.738	-1.736	-436	-557	-2	-
Klassens resultat	-20.739	126.005	-8.381	59.399	-9.269	30.718	15	-
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,0	99,3	99,0	99,3	99,0	99,3	-
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	-
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,2	99,6	99,2	99,6	99,2	99,6	-
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,8	0,4	0,8	0,4	0,8	0,4	-
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	-
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Investorerens formue primo	1.209.181	91.368	1.799.080	621.404	106.211	82.360	0	-
Emissioner i året	1.673.251	3.472.502	685.648	1.764.036	343.710	413.655	5.156	-
Indløsninger i året	-248.006	-2.483.381	-344.689	-695.548	-13.786	-423.531	-1.378	-
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	4.689	4.619	2.284	3.044	873	1.194	2	-
Overførsel af periodens resultat	-20.739	124.073	-8.381	106.144	-9.269	32.534	15	-
Investorerens formue ultimo	2.618.376	1.209.181	2.133.942	1.799.080	427.740	106.211	3.794	-
Antal andele	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	12.006.204	1.000.000	23.935.640	9.107.448	1.185.617	1.013.233	0	-
Emissioner i året	16.599.507	36.633.300	9.168.194	24.260.061	3.774.923	4.994.554	66.472	-
Indløsninger i året	-2.440.963	-25.627.096	-4.529.555	-9.431.869	-155.106	-4.822.171	-17.869	-
Andele ultimo året	26.164.748	12.006.204	28.574.279	23.935.640	4.805.434	1.185.617	48.603	-

Europe Index Fund - Accumulating KL

Europe Index Fund, klass SEK W

Klassens resultatposter i 1.000 DKK

	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Andel af resultat af fællesporteføljen	-5.757	13.070
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-775	-308
Klassens resultat	-6.532	12.762

Klassens finansielle poster i pct.

	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,2
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK

	30.6.2018	31.12.2017
Investorerne formue primo	459.586	14.618
Emissioner i året	128.653	620.494
Indløsninger i året	-43.861	-194.706
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	394	1.533
Overførsel af periodens resultat	-6.532	17.647
Investorerne formue ultimo	538.240	459.586

Antal andele

	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	5.705.359	200.000
Emissioner i året	1.574.690	8.017.644
Indløsninger i året	-555.640	-2.512.285
Andele ultimo året	6.724.409	5.705.359

Europe Index Fund - Accumulating KL

Europe Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Frankrig	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: April 2015	Tyskland	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 6	Schweiz	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI Europe inkl. nettoudbytter	Holland	Tracking error
Fondskode: DK0060607570	Spanien	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Sverige	Active share
	Italien	
	Danmark	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i DKK [pct.]	-0,64	6,74
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	-0,41	6,67
Indre værdi [DKK pr. andel]	100,07	97,52
Nettoresultat [t.DKK]	-20.739	126.005
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,16
ÅOP	0,39	0,37
Indirekte handelsomkostninger	0,00	-
Investorerens formue [t.DKK]	2.618.376	2.485.542
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europe Index Fund, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Frankrig	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: April 2015	Tyskland	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 6	Schweiz	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI Europe incl. net dividends measured in EUR	Holland	Tracking error
Fondskode: DK0060609006	Spanien	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Sverige	Active share
	Italien	
	Danmark	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i EUR [pct.]	-0,71	6,72
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	-0,48	6,68
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,02	9,79
Nettoresultat [t.DKK]	-8.381	59.399
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	2.133.942	1.449.192
Stykstørrelse i EUR	10	10

Europe Index Fund, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Frankrig	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: April 2015	Tyskland	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 5	Schweiz	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI Europe inkl. nettoudbytter målt i NOK	Holland	Tracking error
Fondskode: DK0060607653	Spanien	Information Ratio
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Sverige	Active share
	Italien	
	Danmark	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	-3,80	12,31
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	-3,57	12,26
Indre værdi [NOK pr. andel]	113,69	111,47
Nettoresultat [t.DKK]	-9.269	30.718
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	427.740	282.527
Stykstørrelse i NOK	100	100

Europe Index Fund, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	Active share
Akkumulerende	Frankrig	
Introduceret: April 2018	Tyskland	
Risikoindikator [1-7]: 5	Schweiz	
Benchmark: MSCI Europe inkl. nettoudbytter målt i NOK	Holland	
Fondskode: DK0060954964	Spanien	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Sverige	
	Italien	
	Danmark	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	-0,46	-
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	-0,37	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	99,71	-
Nettoresultat [t.DKK]	15	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	-
Investorerens formue [t.DKK]	3.794	-
Stykstørrelse i NOK	100	-

Europe Index Fund - Accumulating KL

Europe Index Fund, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Storbritannien 28,2%	Sharpe Ratio 0,53
Akkumulerende	Frankrig 16,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,55
Introduceret: April 2015	Tyskland 15,0%	Standardafvigelse 12,80
Risikoindikator [1-7]: 5	Schweiz 12,2%	Standardafvigelse (benchm.) 13,03
Benchmark: MSCI Europe inkl. nettoudbytter målt i SEK	Holland 6,0%	Tracking error 0,61
Fondskode: DK0060608974	Spanien 4,8%	Information Ratio -0,52
Porteføjerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sverige 4,1%	Active share 3,40
	Italien 3,8%	
	Danmark 2,6%	
	Øvrige 7,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i SEK [pct.]	5,49	7,16
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	5,73	7,10
Indre værdi [SEK pr. andel]	112,21	100,93
Nettoresultat [t.DKK]	-6.532	12.762
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	538.240	250.122
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global AC Index Fund - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global AC Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W

Global AC Index Fund, klasse SEK W

Global AC Index Fund, klasse NOK

Global AC Index Fund, klasse NOK W

Global AC Index Fund, osuuslaji EUR W

Samlet regnskab for afdelingen omfattende resultat af investeringer m.m., som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger findes på de følgende sider.

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2018 1.000 DKK	1.1-30.6.2017 1.000 DKK
Renter og udbytter	43.239	8.544
Kursgevinster og -tab	61.944	2.483
Administrationsomkostninger	-3.888	-730
Resultat før skat	101.295	10.297
Skat	-4.888	-776
Halvårets nettoresultat	96.406	9.521

Balance	30.6.2018 1.000 DKK	31.12.2017 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	13.755	6.218
Kapitalandele	2.650.752	2.182.200
Andre aktiver	4.347	2.730
Aktiver	2.668.854	2.191.148
Passiver		
1 Investorerens formue	2.660.532	2.190.042
Anden gæld	8.322	1.106
Passiver	2.668.854	2.191.148

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2018 1.000 DKK		31.12.2017 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	17.938.784	2.190.042	2.665.175	295.198
Emissioner i året	14.086.934	1.668.426	18.655.601	2.173.143
Indløsninger i året	-10.506.732	-1.299.222	-3.381.992	-394.708
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		4.880		1.635
Overførsel af periodens resultat		96.406		114.774
Investorerens formue i alt	21.518.986	2.660.532	17.938.784	2.190.042

Supplerende noter

	30.6.2018	31.12.2017
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,4
I alt	100,0	100,0

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

Global AC Index Fund - Accumulating KL

	Global AC Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W		Global AC Index Fund, osuulaji EUR W		Global AC Index Fund, klasse NOK W		Global AC Index Fund, klasse NOK	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	20.4-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Andel af resultat af fællesporteføljen	67.331	10.528	3.361	-24	26.563	-770	150	-
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-2.844	-531	-95	-81	-866	-89	-5	-
Klassens resultat	64.486	9.997	3.266	-105	25.696	-859	145	-
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,6	99,3	99,6	99,3	99,6	99,3	-
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	-
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,6	99,6	99,6	99,6	99,6	99,6	-
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	-
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	-
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Investorerens formue primo	1.681.152	217.681	29.347	34.455	459.391	24.503	0	-
Emissioner i året	1.161.269	1.676.791	135.740	60.330	315.039	435.747	10.577	-
Indløsninger i året	-946.692	-304.644	-21.143	-66.579	-325.228	-23.210	-1	-
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	3.473	872	288	165	1.010	597	9	-
Overførsel af periodens resultat	64.486	90.451	3.266	976	25.696	21.753	145	-
Investorerens formue ultimo	1.963.688	1.681.152	147.498	29.347	475.908	459.391	10.730	-
Antal andele	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	12.931.783	1.818.222	303.098	386.162	4.503.903	260.791	0	-
Emissioner i året	8.942.558	13.532.655	1.401.417	644.034	3.141.547	4.476.103	132.836	-
Indløsninger i året	-7.134.946	-2.419.094	-218.221	-727.098	-3.092.316	-232.990	-15	-
Andele ultimo året	14.739.395	12.931.783	1.486.295	303.098	4.553.135	4.503.903	132.820	-

Global AC Index Fund - Accumulating KL

Global AC Index Fund, klass SEK W

Klassens resultatposter i 1.000 DKK

	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.889	517
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-75	-29
Klassens resultat	2.813	488

Klassens finansielle poster i pct.

	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK

	30.6.2018	31.12.2017
Investorerne formue primo	20.152	18.558
Emissioner i året	45.801	274
Indløsninger i året	-6.159	-275
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	100	1
Overførsel af periodens resultat	2.813	1.594
Investorerne formue ultimo	62.707	20.152

Antal andele

	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	200.000	200.000
Emissioner i året	468.575	2.810
Indløsninger i året	-61.234	-2.810
Andele ultimo året	607.342	200.000

Global AC Index Fund - Accumulating KL

Global AC Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA	54,5%
Akkumulerende	Japan	7,6%
Introduceret: August 2015	Storbritannien	5,7%
Risikoindikator [1-7]: 5	Hongkong	3,9%
Benchmark: MSCI AC World inkl. nettoudbytter	Frankrig	3,3%
Fondskode: DK0060607737	Canada	3,1%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	3,1%
	Schweiz	2,5%
	Australien	2,2%
	Øvrige	14,3%
	Active share	6,05

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i DKK [pct.]	2,48	2,63
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	2,48	3,08
Indre værdi [DKK pr. andel]	133,23	122,87
Nettoresultat [t.DKK]	64.486	9.997
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,16
ÅOP	0,34	0,36
Indirekte handelsomkostninger	0,00	-
Investorerne formue [t.DKK]	1.963.688	219.849
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global AC Index Fund, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA	54,5%
Akkumulerende	Japan	7,6%
Introduceret: August 2015	Storbritannien	5,7%
Risikoindikator [1-7]: 5	Hongkong	3,9%
Benchmark: MSCI AC World incl. net dividends measured in EUR	Frankrig	3,3%
Fondskode: DK0060609279	Canada	3,1%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	3,1%
	Schweiz	2,5%
	Australien	2,2%
	Øvrige	14,3%
	Active share	6,05

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i EUR [pct.]	2,42	2,63
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	2,40	3,09
Indre værdi [EUR pr. andel]	13,32	12,32
Nettoresultat [t.DKK]	3.266	-105
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,16
Investorerne formue [t.DKK]	147.498	64.853
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global AC Index Fund, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA	54,5%
Akkumulerende	Japan	7,6%
Introduceret: August 2015	Storbritannien	5,7%
Risikoindikator [1-7]: 5	Hongkong	3,9%
Benchmark: MSCI AC World inkl. nettoudbytter målt i NOK	Frankrig	3,3%
Fondskode: DK0060607810	Canada	3,1%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	3,1%
	Schweiz	2,5%
	Australien	2,2%
	Øvrige	14,3%
	Active share	6,05

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	-0,79	7,98
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	-0,79	8,48
Indre værdi [NOK pr. andel]	133,50	123,88
Nettoresultat [t.DKK]	25.696	-859
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,15
Investorerne formue [t.DKK]	475.908	91.673
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global AC Index Fund, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA	54,5%
Akkumulerende	Japan	7,6%
Introduceret: April 2018	Storbritannien	5,7%
Risikoindikator [1-7]: 5	Hongkong	3,9%
Benchmark: MSCI AC World inkl. nettoudbytter målt i NOK	Frankrig	3,3%
Fondskode: DK0060955185	Canada	3,1%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland	3,1%
	Schweiz	2,5%
	Australien	2,2%
	Øvrige	14,3%
	Active share	6,05

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	3,19	-
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	3,16	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	103,18	-
Nettoresultat [t.DKK]	145	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	-
Investorerne formue [t.DKK]	10.730	-
Stykstørrelse i NOK	100	-

Global AC Index Fund - Accumulating KL

Global AC Index Fund, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 54,5%	Active share 6,05
Akkumulerende	Japan 7,6%	
Introduceret: August 2015	Storbritannien 5,7%	
Risikoindikator [1-7]: 5	Hongkong 3,9%	
Benchmark: MSCI AC World inkl. nettoudbytter mål i SEK	Frankrig 3,3%	
Fondscode: DK0060609196	Canada 3,1%	
Porteføjerådgiver: Danske Bank Asset Management	Tyskland 3,1%	
	Schweiz 2,5%	
	Australien 2,2%	
	Øvrige 14,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i SEK [pct.]	8,79	3,04
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	8,79	3,50
Indre værdi [SEK pr. andel]	144,74	123,22
Nettoresultat [t.DKK]	2.813	488
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	62.707	19.046
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Emerging Markets Index Fund – Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Emerging Markets Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W

Global Emerging Markets Index Fund, klasse NOK

Global Emerging Markets Index Fund, klasse NOK W

Global Emerging Markets Index Fund, osuuslaji EUR W

Global Emerging Markets Index, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen omfattende resultat af investeringer m.m., som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger findes på de følgende sider.

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2018 1.000 DKK	1.1-30.6.2017 1.000 DKK
Renter og udbytter	50.176	5.797
Kursgevinster og -tab	-381.108	28.793
Administrationsomkostninger	-4.902	-718
Resultat før skat	-335.834	33.872
Skat	-5.368	-543
Halvårets nettoresultat	-341.202	33.329

Balance	30.6.2018 1.000 DKK	31.12.2017 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	70.550	3.251
Kapitalandele	6.319.443	626.590
Andre aktiver	22.819	23.717
Aktiver	6.412.812	653.558
Passiver		
1 Investorerens formue	6.358.186	653.457
Anden gæld	54.626	101
Passiver	6.412.812	653.558

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2018 1.000 DKK		31.12.2017 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	5.738.462	653.457	3.702.492	362.185
Emissioner i året	46.754.345	6.336.618	3.147.000	323.436
Indløsninger i året	-2.220.119	-306.485	-1.111.030	-115.754
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		15.798		1.718
Overførsel af periodens resultat		-341.202		81.872
Investorerens formue i alt	50.272.688	6.358.186	5.738.462	653.457

Supplerende noter

	30.6.2018	31.12.2017
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	95,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,6	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,4	95,9
Øvrige aktiver og passiver	0,6	4,1
I alt	100,0	100,0

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

Global Emerging Markets Index Fund - Accumulating KL

	Global Emerging Markets Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W		Global Emerging Markets Index Fund, osuslaji EUR W		Global Emerging Markets Index Fund, Klasse NOK W		Global Emerging Markets Index Fund, Klasse NOK	
	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	20.4-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	-254.723	11.521	-35.614	19.170	-17.069	1.895	-188	-
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-3.297	-221	-1.039	-417	-167	-37	-4	-
Klassens resultat	-258.020	11.300	-36.653	18.753	-17.236	1.858	-192	-
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	95,8	98,8	95,8	98,8	95,8	98,8	-
Øvrige finansielle instrumenter	0,6	0,1	0,6	0,1	0,6	0,1	0,6	-
Finansielle instrumenter i alt	99,4	95,9	99,4	95,9	99,4	95,9	99,4	-
Øvrige aktiver og passiver	0,6	4,1	0,6	4,1	0,6	4,1	0,6	-
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	-
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Investorerens formue primo	139.664	120.351	458.047	203.514	13.125	19.827	0	-
Emissioner i året	4.871.933	2.821	453.726	299.959	452.060	1.957	5.284	-
Indløsninger i året	-259.851	-7.601	-40.977	-95.713	-3.423	-12.440	-1	-
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	11.026	40	1.713	1.549	1.310	56	1	-
Overførsel af periodens resultat	-258.020	24.053	-36.653	48.738	-17.236	3.725	-192	-
Investorerens formue ultimo	4.504.752	139.664	835.857	458.047	445.835	13.125	5.092	-
Antal andele	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	971.528	1.008.550	4.267.922	2.282.268	116.324	211.674	0	-
Emissioner i året	33.476.277	20.132	4.232.285	2.925.664	4.033.979	18.516	68.149	-
Indløsninger i året	-1.788.446	-57.154	-381.327	-940.010	-30.377	-113.866	-12	-
Andele ultimo året	32.659.359	971.528	8.118.880	4.267.922	4.119.926	116.324	68.137	-

Global Emerging Markets Index Fund - Accumulating KL

Global Emerging Markets Index, klass SEK W

Klassens resultatposter i 1.000 DKK

	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Andel af resultat af fællesporteføljen	-28.706	1.461
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-396	-43
Klassens resultat	-29.101	1.418

Klassens finansielle poster i pct.

	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	95,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,6	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,4	95,9
Øvrige aktiver og passiver	0,6	4,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK

	30.6.2018	31.12.2017
Investorerens formue primo	42.621	18.493
Emissioner i året	553.615	18.698
Indløsninger i året	-2.233	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.749	73
Overførsel af periodens resultat	-29.101	5.357
Investorerens formue ultimo	566.650	42.621

Antal andele

	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	382.688	200.000
Emissioner i året	4.943.656	182.688
Indløsninger i året	-19.958	0
Andele ultimo året	5.306.386	382.688

Global Emerging Markets Index Fund - Accumulating KL

Global Emerging Markets Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	24,0%
Akkumulerende	Syd Korea	14,4%
Introduceret: August 2015	Taiwan	11,5%
Risikoindikator [1-7]: 6	USA	8,8%
Benchmark: MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytter	Indien	8,6%
Fondskode: DK0060608032	Sydafrika	6,5%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	5,8%
	Rusland	3,3%
	Mexico	2,9%
	Øvrige	14,2%
	Active share	2,35

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i DKK [pct.]	-4,06	9,35
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	-3,93	9,52
Indre værdi [DKK pr. andel]	137,93	130,49
Nettoresultat [t.DKK]	-258.020	11.300
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,18
ÅOP	0,51	0,48
Indirekte handelsomkostninger	0,00	-
Investorerens formue [t.DKK]	4.504.752	124.893
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Emerging Markets Index Fund, osuulaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	24,0%
Akkumulerende	Syd Korea	14,4%
Introduceret: August 2015	Taiwan	11,5%
Risikoindikator [1-7]: 6	USA	8,8%
Benchmark: MSCI Emerging Markets incl. net dividends measured in EUR	Indien	8,6%
Fondskode: DK0060609436	Sydafrika	6,5%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	5,8%
	Rusland	3,3%
	Mexico	2,9%
	Øvrige	14,2%
	Active share	2,35

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i EUR [pct.]	-4,14	9,34
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	-4,00	9,52
Indre værdi [EUR pr. andel]	13,82	13,11
Nettoresultat [t.DKK]	-36.653	18.753
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,18
Investorerens formue [t.DKK]	835.857	247.378
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Emerging Markets Index Fund, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	24,0%
Akkumulerende	Syd Korea	14,4%
Introduceret: August 2015	Taiwan	11,5%
Risikoindikator [1-7]: 5	USA	8,8%
Benchmark: MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytter målt i NOK	Indien	8,6%
Fondskode: DK0060608115	Sydafrika	6,5%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	5,8%
	Rusland	3,3%
	Mexico	2,9%
	Øvrige	14,2%
	Active share	2,35

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	-7,15	15,07
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	-6,99	15,25
Indre værdi [NOK pr. andel]	138,21	131,61
Nettoresultat [t.DKK]	-17.236	1.858
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,18
Investorerens formue [t.DKK]	445.835	21.525
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Emerging Markets Index Fund, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	24,0%
Akkumulerende	Syd Korea	14,4%
Introduceret: April 2018	Taiwan	11,5%
Risikoindikator [1-7]: 5	USA	8,8%
Benchmark: MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytter målt i NOK	Indien	8,6%
Fondskode: DK0060955268	Sydafrika	6,5%
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	5,8%
	Rusland	3,3%
	Mexico	2,9%
	Øvrige	14,2%
	Active share	2,35

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	-4,09	-
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	-4,02	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	95,45	-
Nettoresultat [t.DKK]	-192	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	-
Investorerens formue [t.DKK]	5.092	-
Stykstørrelse i NOK	100	-

Global Emerging Markets Index Fund – Accumulating KL

Global Emerging Markets Index, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong 24,0%	Active share 2,35
Akkumulerende	Syd Korea 14,4%	
Introduceret: August 2015	Taiwan 11,5%	
Risikoindikator [1-7]: 6	USA 8,8%	
Benchmark: MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytter målt i SEK	Indien 8,6%	
Fondskode: DK0060609352	Sydafrika 6,5%	
Porteføjerådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien 5,8%	
	Rusland 3,3%	
	Mexico 2,9%	
	Øvrige 14,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i SEK [pct.]	1,78	9,77
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	1,99	9,96
Indre værdi [SEK pr. andel]	149,70	130,80
Nettoresultat [t.DKK]	-29.101	1.418
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,18
Investorerens formue [t.DKK]	566.650	38.679
Stykstørrelse i SEK	100	100

Japan Index Fund – Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Japan Index Fund – Akkumulerende, klasse NOK W

Japan Index Fund, klasse SEK W

Japan Index Fund, klasse NOK

Japan Index Fund, osuuslaji EUR W

Samlet regnskab for afdelingen omfattende resultat af investeringer m.m., som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger findes på de følgende sider.

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2018 1.000 DKK	1.1-30.6.2017 1.000 DKK
Renter og udbytter	13.211	10.404
Kursgevinster og -tab	-16.344	4.196
Administrationsomkostninger	-1.467	-1.383
Resultat før skat	-4.599	13.217
Skat	-1.984	-1.560
Halvårets nettoresultat	-6.583	11.657

Balance	30.6.2018 1.000 DKK	31.12.2017 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	27.425	2.993
Kapitalandele	690.803	1.214.198
Andre aktiver	632	16.499
Aktiver	718.860	1.233.691
Passiver		
1 Investoreernes formue	693.111	1.233.495
Anden gæld	25.749	195
Passiver	718.860	1.233.691

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2018 1.000 DKK		31.12.2017 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	15.182.047	1.233.495	12.199.085	902.854
Emissioner i året	1.647.984	139.758	4.244.429	341.498
Indløsninger i året	-8.530.453	-674.341	-1.261.467	-95.816
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		781		551
Overførsel af periodens resultat		-6.583		84.409
Investoreernes formue i alt	8.299.578	693.111	15.182.047	1.233.495

Supplerende noter

	30.6.2018	31.12.2017
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,7	98,4
Finansielle instrumenter i alt	99,7	98,4
Øvrige aktiver og passiver	0,3	1,6
I alt	100,0	100,0

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

Japan Index Fund - Accumulating KL

	Japan Index Fund, osuuslaji EUR W		Japan Index Fund - Akkumulerende, klasse NOK W		Japan Index Fund, klasse NOK		Japan Index Fund, klass SEK W	
	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	20.4-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	-5.538	12.830	-180	286	103	-	499	-76
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-1.082	-1.321	-58	-28	-3	-	-324	-33
Klassens resultat	-6.620	11.509	-238	258	100	-	175	-110
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,7	98,4	99,7	98,4	99,7	-	99,7	98,4
Finansielle instrumenter i alt	99,7	98,4	99,7	98,4	99,7	-	99,7	98,4
Øvrige aktiver og passiver	0,3	1,6	0,3	1,6	0,3	-	0,3	1,6
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	-	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Investorerens formue primo	1.002.562	864.610	30.735	18.424	0	-	200.199	19.819
Emissioner i året	87.631	152.342	11.794	11.941	5.140	-	35.193	177.215
Indløsninger i året	-673.890	-90.172	-449	-1.151	-1	-	0	-4.493
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	734	305	12	17	0	-	35	229
Overførsel af periodens resultat	-6.620	75.476	-238	1.504	100	-	175	7.429
Investorerens formue ultimo	410.416	1.002.562	41.854	30.735	5.239	-	235.602	200.199
Antal andele	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	12.540.923	11.749.690	303.997	197.985	0	-	2.337.127	251.410
Emissioner i året	1.078.541	1.984.702	111.161	118.056	66.234	-	392.049	2.141.671
Indløsninger i året	-8.526.059	-1.193.470	-4.379	-12.044	-15	-	0	-55.954
Andele ultimo året	5.093.404	12.540.923	410.780	303.997	66.218	-	2.729.175	2.337.127

Japan Index Fund - Accumulating KL

Japan Index Fund, osuulaji EUR W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 21,2%	Sharpe Ratio 0,33
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service 20,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,36
Introduceret: April 2015	Informationsteknologi 12,5%	Standardafvigelse 12,58
Risikoindikator [1-7]: 6	Finans 11,8%	Standardafvigelse (benchm.) 12,62
Benchmark: MSCI Japan incl. net dividends measured in EUR	Dagligvarer 8,7%	Tracking error 0,16
Fondskode: DK0060609782	Sundhed 7,8%	Information Ratio -1,90
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 5,7%	Active share 2,07
	Telekommunikation 5,1%	
	Ejendomsselskaber 4,1%	
	Øvrige 3,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i EUR [pct.]	0,72	1,37
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	0,76	1,65
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,81	10,03
Nettoresultat [t.DKK]	-6.620	11.509
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	410.416	891.605
Stykstørrelse i EUR	10	10

Japan Index Fund - Akkumulerende, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 21,2%	Active share 2,07
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service 20,0%	
Introduceret: August 2015	Informationsteknologi 12,5%	
Risikoindikator [1-7]: 6	Finans 11,8%	
Benchmark: MSCI Japan inkl. nettoudbytter målt i NOK	Dagligvarer 8,7%	
Fondskode: DK0060644771	Sundhed 7,8%	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 5,7%	
	Telekommunikation 5,1%	
	Ejendomsselskaber 4,1%	
	Øvrige 3,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	-2,43	6,68
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	-2,37	6,97
Indre værdi [NOK pr. andel]	130,13	121,21
Nettoresultat [t.DKK]	-238	258
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	41.854	18.562
Stykstørrelse i NOK	100	100

Japan Index Fund, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 21,2%	Active share 2,07
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service 20,0%	
Introduceret: April 2018	Informationsteknologi 12,5%	
Risikoindikator [1-7]: 6	Finans 11,8%	
Benchmark: MSCI Japan inkl. nettoudbytter målt i NOK	Dagligvarer 8,7%	
Fondskode: DK0060955342	Sundhed 7,8%	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 5,7%	
	Telekommunikation 5,1%	
	Ejendomsselskaber 4,1%	
	Øvrige 3,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	0,49	-
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	0,44	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	101,05	-
Nettoresultat [t.DKK]	100	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	-
Investorerens formue [t.DKK]	5.239	-
Stykstørrelse i NOK	100	-

Japan Index Fund, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 21,2%	Sharpe Ratio 0,63
Akkumulerende	Varige forbrugsgoder/service 20,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,65
Introduceret: April 2015	Informationsteknologi 12,5%	Standardafvigelse 13,71
Risikoindikator [1-7]: 6	Finans 11,8%	Standardafvigelse (benchm.) 13,91
Benchmark: MSCI Japan inkl. nettoudbytter målt i SEK	Dagligvarer 8,7%	Tracking error 0,82
Fondskode: DK0060609519	Sundhed 7,8%	Information Ratio -0,45
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 5,7%	Active share 2,07
	Telekommunikation 5,1%	
	Ejendomsselskaber 4,1%	
	Øvrige 3,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i SEK [pct.]	6,99	1,79
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	7,05	2,06
Indre værdi [SEK pr. andel]	121,02	103,41
Nettoresultat [t.DKK]	175	-110
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	235.602	28.262
Stykstørrelse i SEK	100	100

Norway Index Fund – Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Norway Index Fund, klasse NOK

Norway Index Fund, klasse NOK W

Samlet regnskab for afdelingen omfattende resultat af investeringer m.m., som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger findes på de følgende sider.

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2018 1.000 NOK	1.1-30.6.2017 1.000 NOK
Renter og udbytter	4.358	1.402
Kursgevinster og -tab	9.309	-1.004
Administrationsomkostninger	-179	-76
Resultat før skat	13.488	321
Skat	-44	-9
Halvårets nettoresultat	13.444	312

Balance	30.6.2018 1.000 NOK	31.12.2017 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	361	384
Kapitalandele	136.510	87.973
Andre aktiver	31	0
Aktiver	136.902	88.357
Passiver		
1 Investorerne formue	136.862	88.346
Anden gæld	40	11
Passiver	136.902	88.357

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2018 1.000 NOK		31.12.2017 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	713.415	88.346	437.912	46.511
Emissioner i året	908.063	108.950	399.315	45.413
Indløsninger i året	-571.908	-74.145	-123.812	-13.689
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		267		89
Overførsel af periodens resultat		13.444		10.022
Investorerne formue i alt	1.049.570	136.862	713.415	88.346

Supplerende noter

	30.6.2018	31.12.2017
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,7	99,6
Finansielle instrumenter i alt	99,7	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,3	0,4
I alt	100,0	100,0

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

Norway Index Fund – Accumulating KL

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	Norway Index Fund, klasse NOK W		Norway Index Fund, klasse NOK	
	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	20.4-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Andel af resultat af fællesporteføljen	13.407	388	216	-
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-176	-76	-3	-
Klassens resultat	13.231	312	213	-

Klassens finansielle poster i pct.	Norway Index Fund, klasse NOK W		Norway Index Fund, klasse NOK	
	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,7	99,6	99,7	-
Finansielle instrumenter i alt	99,7	99,6	99,7	-
Øvrige akiver og passiver	0,3	0,4	0,3	-
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	-

Klassens formueværdi i 1.000 NOK	Norway Index Fund, klasse NOK W		Norway Index Fund, klasse NOK	
	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Investorerens formue primo	88.346	46.511	0	-
Emissioner i året	101.704	45.413	7.246	-
Indløsninger i året	-74.143	-13.689	-2	-
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	266	89	1	-
Overførsel af periodens resultat	13.231	10.022	213	-
Investorerens formue ultimo	129.403	88.346	7.459	-

Antal andele	Norway Index Fund, klasse NOK W		Norway Index Fund, klasse NOK	
	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	713.415	437.912	0	-
Emissioner i året	835.698	399.315	72.364	-
Indløsninger i året	-571.893	-123.812	-15	-
Andele ultimo året	977.220	713.415	72.349	-

Norway Index Fund – Accumulating KL

Norway Index Fund, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Energi 23,9%	Sharpe Ratio 0,83
Akkumulerende	Finans 20,4%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,86
Introduceret: April 2015	Dagligvarer 15,4%	Standardafvigelse 11,01
Risikoindikator [1-7]: 5	Råvarer 11,1%	Standardafvigelse (benchm.) 11,12
Benchmark: Oslo Stock Exchange Mutual Fund index (OSEFX) målt i NOK	Telekommunikation 8,9%	Tracking error 0,26
Fondskode: DK0060608461	Industri 7,6%	Information Ratio -1,66
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service 6,0%	Active share 1,21
	Informationsteknologi 3,9%	
	Ejendomsselskaber 1,8%	
	Øvrige 1,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	6,93	1,70
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,00	1,91
Indre værdi [NOK pr. andel]	132,42	108,02
Nettoresultat [t.NOK]	13.231	312
Administrationsomkostninger [pct.]	0,18	0,15
Investorerens formue [t.NOK]	129.403	64.879
Stykstørrelse i NOK	100	100

Norway Index Fund, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Energi 23,9%	Active share 1,21
Akkumulerende	Finans 20,4%	
Introduceret: April 2018	Dagligvarer 15,4%	
Risikoindikator [1-7]: 5	Råvarer 11,1%	
Benchmark: Oslo Stock Exchange Mutual Fund index (OSEFX) målt i NOK	Telekommunikation 8,9%	
Fondskode: DK0060955425	Industri 7,6%	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Varige forbrugsgoder/service 6,0%	
	Informationsteknologi 3,9%	
	Ejendomsselskaber 1,8%	
	Øvrige 1,0%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	3,59	-
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	3,55	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	103,09	-
Nettoresultat [t.NOK]	213	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,23	-
Investorerens formue [t.NOK]	7.459	-
Stykstørrelse i NOK	100	-

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund - Akkumulerende klasse DKK W

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, kl. SEK W

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, klasse NOK W

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, osuuslaji EUR W

Samlet regnskab for afdelingen omfattende resultat af investeringer m.m., som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger findes på de følgende sider.

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2018 1.000 DKK	1.1-30.6.2017 1.000 DKK
Renter og udbytter	21.414	13.684
Kursgevinster og -tab	-11.256	-12.204
Administrationsomkostninger	-1.542	-1.108
Resultat før skat	8.616	371
Skat	-1.181	-837
Halvårets nettoresultat	7.435	-466

Balance	30.6.2018 1.000 DKK	31.12.2017 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	3.544	2.700
Kapitalandele	1.201.026	991.352
Andre aktiver	4.729	2.243
Aktiver	1.209.299	996.294
Passiver		
1 Investoreernes formue	1.208.754	996.163
Anden gæld	546	131
Passiver	1.209.299	996.294

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2018 1.000 DKK		31.12.2017 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investoreernes formue				
Investoreernes formue primo	10.284.535	996.163	6.868.330	638.609
Emissioner i året	2.927.036	240.636	4.438.821	406.157
Indløsninger i året	-361.758	-35.818	-1.022.616	-96.874
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		337		483
Overførsel af periodens resultat		7.435		47.788
Investoreernes formue i alt	12.849.813	1.208.754	10.284.535	996.163

Supplerende noter

	30.6.2018	31.12.2017
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,5
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,5
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,5
I alt	100,0	100,0

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

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund - Accumulating KL

	Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund - Akkumulerende klasse DKK W		Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, osuuslaji EUR W		Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, klasse NOK W		Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, kl. SEK W	
Klassens resultatposter i 1.000 DKK	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	20.4-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Andel af resultat af fællesporteføljen	796	1.748	5.298	102	2.534	-	349	-1.208
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-1.202	-1.008	-76	-22	-38	-	-226	-79
Klassens resultat	-406	740	5.222	81	2.496	-	123	-1.287
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,5	99,4	99,5	99,4	-	99,4	99,5
Finansielle instrumenter i alt	99,4	99,5	99,4	99,5	99,4	-	99,4	99,5
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,5	0,6	0,5	0,6	-	0,6	0,5
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	-	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Investorerens formue primo	834.221	603.346	6.025	15.228	0	-	155.917	20.035
Emissioner i året	85.302	273.832	84.995	0	70.334	-	4	132.325
Indløsninger i året	-34.507	-86.762	0	-9.651	-1.310	-	0	-461
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	135	348	112	8	89	-	0	127
Overførsel af periodens resultat	-406	43.457	5.222	440	2.496	-	123	3.891
Investorerens formue ultimo	884.745	834.221	96.355	6.025	71.609	-	156.044	155.917
Antal andele	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	8.262.779	6.385.712	80.000	216.000	0	-	1.941.756	266.618
Emissioner i året	839.363	2.757.654	1.198.129	0	889.496	-	48	1.681.167
Indløsninger i året	-345.852	-880.587	0	-136.000	-15.906	-	0	-6.029
Andele ultimo året	8.756.290	8.262.779	1.278.129	80.000	873.590	-	1.941.804	1.941.756

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund - Accumulating KL

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund - Akkumulerende klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Canada 44,3%	Sharpe Ratio 0,31
Akkumulerende	Australien 31,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,32
Introduceret: April 2015	Hongkong 15,4%	Standardafvigelse 12,51
Risikoindikator [1-7]: 6	Singapore 6,9%	Standardafvigelse (benchm.) 12,50
Benchmark: MSCI Pacific ex. Japan inkl. nettoudbytter og MSCI Canada inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi	New Zealand 0,9%	Tracking error 0,26
Fondskode: DK0060608545	Øvrige 0,7%	Information Ratio -0,35
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management		Active share 5,44

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i DKK [pct.]	0,08	0,60
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	0,39	0,59
Indre værdi [DKK pr. andel]	101,04	95,05
Nettoresultat [t.DKK]	-406	740
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,16
ÅOP	0,35	0,35
Indirekte handelsomkostninger	0,00	-
Investorerens formue [t.DKK]	884.745	678.083
Stykstørrelse i DKK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Canada 44,3%	Sharpe Ratio 0,31
Akkumulerende	Australien 31,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,31
Introduceret: April 2015	Hongkong 15,4%	Standardafvigelse 12,59
Risikoindikator [1-7]: 6	Singapore 6,9%	Standardafvigelse (benchm.) 12,58
Benchmark: MSCI Pacific ex. Japan incl. net dividends and MSCI Canada incl. net dividends, rebalanced daily compared to the market value, measured in EUR	New Zealand 0,9%	Tracking error 0,26
Fondskode: DK0060609949	Øvrige 0,7%	Information Ratio -0,36
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management		Active share 5,44

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i EUR [pct.]	0,02	0,59
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	0,32	0,60
Indre værdi [EUR pr. andel]	10,12	9,54
Nettoresultat [t.DKK]	5.222	81
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	96.355	5.673
Stykstørrelse i EUR	10	10

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Canada 44,3%	Active share 5,44
Akkumulerende	Australien 31,8%	
Introduceret: April 2018	Hongkong 15,4%	
Risikoindikator [1-7]: 5	Singapore 6,9%	
Benchmark: MSCI Pacific ex. Japan inkl. nettoudbytter og MSCI Canada inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi målt i NOK	New Zealand 0,9%	
Fondskode: DK0060955508	Øvrige 0,7%	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management		

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	4,77	-
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	5,09	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	104,69	-
Nettoresultat [t.DKK]	2.496	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	-
Investorerens formue [t.DKK]	71.609	-
Stykstørrelse i NOK	100	-

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, kl. SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Canada 44,3%	Sharpe Ratio 0,65
Akkumulerende	Australien 31,8%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,68
Introduceret: April 2015	Hongkong 15,4%	Standardafvigelse 12,46
Risikoindikator [1-7]: 5	Singapore 6,9%	Standardafvigelse (benchm.) 12,46
Benchmark: MSCI Pacific ex. Japan inkl. nettoudbytter og MSCI Canada inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi	New Zealand 0,9%	Tracking error 0,58
Fondskode: DK0060609865	Øvrige 0,7%	Information Ratio -0,83
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management		Active share 5,44

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i SEK [pct.]	6,25	1,01
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	6,58	1,00
Indre værdi [SEK pr. andel]	112,65	97,81
Nettoresultat [t.DKK]	123	-1.287
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	156.044	64.066
Stykstørrelse i SEK	100	100

Sweden Index Fund – Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Sweden Index Fund, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen omfattende resultat af investeringer m.m., som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger findes på de følgende sider.

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2018 1.000 SEK	1.1-30.6.2017 1.000 SEK
Renter og udbytter	42.292	40.039
Kursgevinster og -tab	-7.760	14.783
Administrationsomkostninger	-920	-865
Resultat før skat	33.612	53.957
Skat	-241	-102
Halvårets nettoresultat	33.371	53.855

Balance	30.6.2018 1.000 SEK	31.12.2017 1.000 SEK
Aktiver		
Likvide midler	16.183	-8.504
Kapitalandele	811.105	690.671
Andre aktiver	3.615	10.598
Aktiver	830.902	692.765
Passiver		
1 Investorerens formue	822.830	692.672
Anden gæld	8.073	93
Passiver	830.902	692.765

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2018 1.000 SEK		31.12.2017 1.000 SEK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	6.515.062	692.672	5.373.062	520.692
Emissioner i året	1.121.369	119.168	1.627.423	173.308
Indløsninger i året	-210.768	-22.521	-485.423	-50.490
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		139		238
Overførsel af periodens resultat		33.371		48.924
Investorerens formue i alt	7.425.663	822.830	6.515.062	692.672

Supplerende noter

	30.6.2018	31.12.2017
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	99,7
Finansielle instrumenter i alt	98,6	99,7
Øvrige aktiver og passiver	1,4	0,3
I alt	100,0	100,0

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

Sweden Index Fund – Accumulating KL

Sweden Index Fund, klass SEK W

Klassens resultatposter i 1.000 SEK

	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Andel af resultat af fællesporteføljen	34.291	54.720
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-920	-865
Klassens resultat	33.371	53.855

Klassens finansielle poster i pct.

	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	99,7
Finansielle instrumenter i alt	98,6	99,7
Øvrige akiver og passiver	1,4	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 SEK

	30.6.2018	31.12.2017
Investorerne formue primo	692.672	520.692
Emissioner i året	119.168	173.308
Indløsninger i året	-22.521	-50.490
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	139	238
Overførsel af periodens resultat	33.371	48.924
Investorerne formue ultimo	822.830	692.672

Antal andele

	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	6.515.062	5.373.062
Emissioner i året	1.121.369	1.627.423
Indløsninger i året	-210.768	-485.423
Andele ultimo året	7.425.663	6.515.062

Sweden Index Fund – Accumulating KL

Sweden Index Fund, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 30,8%	Sharpe Ratio 0,58
Akkumulerende	Finans 24,0%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,60
Introduceret: April 2015	Varige forbrugsgoder/service 9,8%	Standardafvigelse 11,80
Risikoindikator [1-7]: 5	Informationsteknologi 8,5%	Standardafvigelse (benchm.) 11,79
Benchmark: OMX Stockholm Benchmark Cap GI målt i SEK	Dagligvarer 6,7%	Tracking error 0,15
Fondskode: DK0060610012	Råvarer 5,4%	Information Ratio -1,55
Porteføjerådgiver: Danske Bank Asset Management	Sundhed 5,3%	Active share 0,96
	Telekommunikation 4,2%	
	Ejendomsselskaber 4,1%	
	Øvrige 1,2%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i SEK [pct.]	4,22	10,66
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	4,37	10,83
Indre værdi [SEK pr. andel]	110,81	107,24
Nettoresultat [t.SEK]	33.371	53.855
Administrationsomkostninger [pct.]	0,18	0,16
Investorerens formue [t.SEK]	822.830	665.202
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Index Fund - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

USA Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W

USA Index Fund, klasse SEK W

USA Index Fund, klasse NOK

USA Index Fund, klasse NOK W

USA Index Fund, osuuslaji EUR W

USA Index Fund, osuuslaji EUR W h

Samlet regnskab for afdelingen omfattende resultat af investeringer m.m., som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger findes på de følgende sider.

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

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

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2018 1.000 DKK	1.1-30.6.2017 1.000 DKK
Renter og udbytter	43.388	7.812
Kursgevinster og -tab	157.993	3.525
Administrationsomkostninger	-5.050	-849
Resultat før skat	196.331	10.489
Skat	-5.613	-756
Halvårets nettoresultat	190.718	9.733

Balance	30.6.2018 1.000 DKK	31.12.2017 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	26.758	-31.201
Kapitalandele	3.031.848	3.957.764
Afledte finansielle instrumenter	721	2.518
Andre aktiver	3.021	102.373
Aktiver	3.062.347	4.031.455
Passiver		
1 Investorerne formue	3.041.339	4.030.920
Afledte finansielle instrumenter	1	0
Anden gæld	21.007	534
Passiver	3.062.347	4.031.455

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2018 1.000 DKK		31.12.2017 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	38.100.358	4.030.920	6.906.342	630.645
Emissioner i året	5.464.508	573.818	41.338.390	4.169.607
Indløsninger i året	-17.055.027	-1.756.410	-10.144.374	-946.436
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		2.292		5.267
Overførsel af periodens resultat		190.718		171.837
Investorerne formue i alt	26.509.840	3.041.339	38.100.358	4.030.920

Supplerende noter

	30.6.2018	31.12.2017
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	98,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,7	98,2
Øvrige aktiver og passiver	0,3	1,8
I alt	100,0	100,0

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

USA Index Fund - Accumulating KL

	USA Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W		USA Index Fund, osuuslaji EUR W h		USA Index Fund, osuuslaji EUR W		USA Index Fund, klasse NOK W	
	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	126.196	-850	17.379	3.794	11.451	2.158	27.890	945
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsætninger	0	0	-15.286	5.358	0	0	0	0
Administrationsomkostninger	-2.838	-184	-391	-165	-657	-380	-512	-90
Klassens resultat	123.358	-1.034	1.701	8.987	10.793	1.779	27.378	856
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	98,2	99,3	98,2	99,3	98,2	99,3	98,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,1	0,4	0,1	0,4	0,1	0,4	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,7	98,2	99,7	98,2	99,7	98,2	99,7	98,2
Øvrige aktiver og passiver	0,3	1,8	0,3	1,8	0,3	1,8	0,3	1,8
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Investorerens formue primo	2.034.384	193.372	234.180	105.707	614.319	260.144	303.194	58.060
Emissioner i året	181.475	1.962.416	109.563	141.897	91.260	929.391	184.626	277.717
Indløsninger i året	-565.382	-173.197	-80.952	-31.659	-533.854	-649.782	-152.687	-49.836
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	779	1.646	201	211	559	1.918	328	398
Overførsel af periodens resultat	123.358	50.148	1.701	18.024	10.793	72.648	27.378	16.856
Investorerens formue ultimo	1.774.614	2.034.384	264.692	234.180	183.078	614.319	362.839	303.194
Antal andele	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	17.004.301	1.726.244	2.466.840	1.329.155	6.891.236	3.116.235	2.858.478	584.709
Emissioner i året	1.523.131	16.770.702	1.136.225	1.502.130	976.190	11.137.339	1.741.730	2.761.571
Indløsninger i året	-4.493.114	-1.492.645	-854.884	-364.445	-5.925.633	-7.362.339	-1.363.611	-487.802
Andele ultimo året	14.034.318	17.004.301	2.748.181	2.466.840	1.941.794	6.891.236	3.236.597	2.858.478

USA Index Fund - Accumulating KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	USA Index Fund, klasse NOK		USA Index Fund, klass SEK W	
	20.4-30.6.2018	1.1-30.6.2017	1.1-30.6.2018	1.1-30.6.2017
Andel af resultat af fællesporteføljen	389	-	27.749	-824
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-3	-	-647	-30
Klassens resultat	386	-	27.102	-855

Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2018		31.12.2017	
	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	-	99,3	98,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	-	0,4	0,1
Finansielle instrumenter i alt	99,7	-	99,7	98,2
Øvrige aktiver og passiver	0,3	-	0,3	1,8
Finansielle poster i alt	100,0	-	100,0	100,0

Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2018		31.12.2017	
	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Investorerne formue primo	0	-	844.843	13.362
Emissioner i året	6.868	-	26	858.186
Indløsninger i året	-1	-	-423.533	-41.961
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	2	-	423	1.094
Overførsel af periodens resultat	386	-	27.102	14.161
Investorerne formue ultimo	7.255	-	448.861	844.843

Antal andele	30.6.2018		31.12.2017	
	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
Andele primo året	0	-	8.879.503	150.000
Emissioner i året	86.970	-	263	9.166.646
Indløsninger i året	-11	-	-4.417.774	-437.143
Andele ultimo året	86.958	-	4.461.992	8.879.503

USA Index Fund - Accumulating KL

USA Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 26,4%	Sharpe Ratio 0,77
Akkumulerende	Finans 13,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,76
Introduceret: April 2015	Sundhed 13,9%	Standardafvigelse 11,65
Risikoindikator [1-7]: 5	Varige forbrugsgoder/service 13,5%	Standardafvigelse (benchm.) 11,70
Benchmark: MSCI USA Index incl. nettoudbytter	Industri 8,5%	Tracking error 0,20
Fondskode: DK0060608628	Dagligvarer 6,9%	Information Ratio 0,39
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,3%	Active share 5,24
	Råvarer 2,9%	
	Ejendomsselskaber 2,8%	
	Øvrige 4,9%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i DKK [pct.]	5,69	0,96
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	5,61	0,99
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,45	113,09
Nettoresultat [t.DKK]	123.358	-1.034
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,15
ÅOP	0,28	0,34
Indirekte handelsomkostninger	0,00	-
Investorerens formue [t.DKK]	1.774.614	235.648
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Index Fund, osuustaji EUR W h

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 26,4%	Sharpe Ratio 0,92
Akkumulerende	Finans 13,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,87
Introduceret: April 2015	Sundhed 13,9%	Standardafvigelse 9,94
Risikoindikator [1-7]: 5	Varige forbrugsgoder/service 13,5%	Standardafvigelse (benchm.) 10,10
Benchmark: MSCI USA Index incl. net dividendes hedged to EUR	Industri 8,5%	Tracking error 0,38
Fondskode: DK0060610442	Dagligvarer 6,9%	Information Ratio 1,09
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,3%	Active share 5,24
	Råvarer 2,9%	
	Ejendomsselskaber 2,8%	
	Øvrige 4,9%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i EUR [pct.]	1,39	8,37
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	1,10	8,23
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,93	11,59
Nettoresultat [t.DKK]	1.701	8.987
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	264.692	95.668
Stykstørrelse i EUR	10	10

USA Index Fund, osuustaji EUR W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 26,4%	Sharpe Ratio 0,76
Akkumulerende	Finans 13,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,76
Introduceret: April 2015	Sundhed 13,9%	Standardafvigelse 11,79
Risikoindikator [1-7]: 5	Varige forbrugsgoder/service 13,5%	Standardafvigelse (benchm.) 11,76
Benchmark: MSCI USA Index incl. net dividendes measured in EUR	Industri 8,5%	Tracking error 0,42
Fondskode: DK0060610368	Dagligvarer 6,9%	Information Ratio 0,26
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,3%	Active share 5,24
	Råvarer 2,9%	
	Ejendomsselskaber 2,8%	
	Øvrige 4,9%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i EUR [pct.]	5,68	0,95
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	5,54	0,99
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,65	11,33
Nettoresultat [t.DKK]	10.793	1.779
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	183.078	228.593
Stykstørrelse i EUR	10	10

USA Index Fund, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 26,4%	Sharpe Ratio 0,91
Akkumulerende	Finans 13,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,90
Introduceret: April 2015	Sundhed 13,9%	Standardafvigelse 11,64
Risikoindikator [1-7]: 5	Varige forbrugsgoder/service 13,5%	Standardafvigelse (benchm.) 11,66
Benchmark: MSCI USA Index incl. nettoudbytter målt i NOK	Industri 8,5%	Tracking error 0,20
Fondskode: DK0060610525	Dagligvarer 6,9%	Information Ratio 0,54
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,3%	Active share 5,24
	Råvarer 2,9%	
	Ejendomsselskaber 2,8%	
	Øvrige 4,9%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	2,33	6,26
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	2,25	6,28
Indre værdi [NOK pr. andel]	143,18	128,84
Nettoresultat [t.DKK]	27.378	856
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,16
Investorerens formue [t.DKK]	362.839	47.123
Stykstørrelse i NOK	100	100

USA Index Fund - Accumulating KL

USA Index Fund, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 26,4%	Active share 5,24
Akkumulerende	Finans 13,9%	
Introduceret: April 2018	Sundhed 13,9%	
Risikoindikator [1-7]: 5	Varige forbrugsgoder/service 13,6%	
Benchmark: MSCI USA Index incl. nettoudbytter målt i NOK	Industri 8,5%	
Fondskode: DK0060955698	Dagligvarer 6,9%	
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,3%	
	Råvarer 2,9%	
	Ejendomsselskaber 2,8%	
	Øvrige 4,9%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i NOK [pct.]	6,55	-
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	6,38	-
Indre værdi [NOK pr. andel]	106,56	-
Nettoresultat [t.DKK]	386	-
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	-
Investorerens formue [t.DKK]	7.255	-
Stykstørrelse i NOK	100	-

USA Index Fund, klasse SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 26,4%	Sharpe Ratio 1,09
Akkumulerende	Finans 13,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,09
Introduceret: April 2015	Sundhed 13,9%	Standardafvigelse 12,15
Risikoindikator [1-7]: 5	Varige forbrugsgoder/service 13,6%	Standardafvigelse (benchm.) 12,33
Benchmark: MSCI Europe inkl. nettoudbytter målt i SEK	Industri 8,5%	Tracking error 0,58
Fondskode: DK0060610285	Dagligvarer 6,9%	Information Ratio -0,49
Porteføljeraðgiver: Danske Bank Asset Management	Energi 6,3%	Active share 5,24
	Råvarer 2,9%	
	Ejendomsselskaber 2,8%	
	Øvrige 4,9%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

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

Nøgletal	30.06.2018	30.06.2017
Afkast i SEK [pct.]	12,25	1,37
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	12,12	1,39
Indre værdi [SEK pr. andel]	141,02	116,37
Nettoresultat [t.DKK]	27.102	-855
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,15
Investorerens formue [t.DKK]	448.861	53.328
Stykstørrelse i SEK	100	100

Investeringsforeningen ProCapture
Parallelvej 17
2800 Kgs. Lyngby

www.danskeinvest.dk

danskeinvest@danskeinvest.com