

**Investeringsforeningen  
IA Invest**

**Halvårsrapport 2024**

## Foreningsoplysninger

### Forening

Investeringsforeningen IA Invest  
Badstuestræde 20, 1209 København K  
Telefon: 38 14 66 00  
Hjemmeside: www.iainvest.dk  
E-mail: iainvest@ia.dk

CVR-nr.: 38 96 63 24  
Reg.nr. i Finanstilsynet: 11.196  
Stiftet: 10. maj 2017  
Hjemsted: Københavns Kommune  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

### Bestyrelse

Claus Bennetsen (formand)  
Randi Bach Poulsen  
Martin Gottlob  
Morten Schou

### Investeringsforvaltningsselskab

Invest Administration A/S  
Badstuestræde 20  
1209 København K  
Telefon: 38 14 66 00

### Rådgivere

Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S  
Østergade 25, 1. tv., 7400 Herning

Investeringsrådgivningsselskabet MW Compounders ApS  
Nybrogade 12, 1203 København K

Investeringsrådgivningsselskabet Peruma Invest ApS  
Skolebakken 5B, 6000 Kolding

Investeringsrådgivningsselskabet Regulær Invest ApS  
Mosehøjvej 7C, 2920 Charlottenlund

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S  
Langesøvej 153, 5462 Morud

Furesø Kapitalforvaltning ApS  
Virumvej 64, 2830 Virum

Advice Capital A/S  
Olfert Fischers Gade 8, st. th., 1311 København K

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6, 2300 København S  
Telefon: 36 10 20 30

### Depotselskab og navnenoteringssted

Jyske Bank A/S  
Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg  
Telefon: 89 89 89 89

### Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet  
Strandgade 29, 1401 København K  
Telefon: 33 55 82 82

## Indhold

|   |    |
|---|----|
| Foreningsoplysninger                                | 2  |
| Resultat og formue                                  | 3  |
| Anvendt regnskabspraksis                            | 3  |
| <b>Påtegninger</b>                                  |    |
| Ledelsespåtegning                                   | 4  |
| <b>Halvårsregnskab</b>                              |    |
| 1. januar – 30. juni 2024                           | 5  |
| <b>Afdeling Strategic Danske Aktier</b>             |    |
| Hoved- og nøgletal                                  | 6  |
| Resultatopgørelse, balance og noter                 | 7  |
| <b>Afdeling MW Compounders</b>                      |    |
| Hoved- og nøgletal                                  | 8  |
| Resultatopgørelse, balance og noter                 | 9  |
| <b>Afdeling MW Compounders Akk.</b>                 |    |
| Hoved- og nøgletal                                  | 10 |
| Resultatopgørelse, balance og noter                 | 11 |
| <b>Afdeling Peruma Invest Globale Aktier</b>        |    |
| Hoved- og nøgletal                                  | 12 |
| Resultatopgørelse, balance og noter                 | 13 |
| <b>Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier</b>      |    |
| Hoved- og nøgletal                                  | 14 |
| Resultatopgørelse, balance og noter                 | 15 |
| <b>Afdeling FormueFyn Skandi+</b>                   |    |
| Hoved- og nøgletal                                  | 16 |
| Resultatopgørelse, balance og noter                 | 17 |
| <b>Afdeling Furesø Globale Kvalitetsaktier</b>      |    |
| Hoved- og nøgletal                                  | 18 |
| Resultatopgørelse, balance og noter                 | 19 |
| <b>Afdeling Advice Capital Breakthrough Biotech</b> |    |
| Hoved- og nøgletal                                  | 20 |
| Resultatopgørelse, balance og noter                 | 21 |
| <b>Afdeling Advice Capital Vision Fund</b>          |    |
| Hoved- og nøgletal                                  | 22 |
| Resultatopgørelse, balance og noter                 | 23 |
| <b>Afdeling Advice Capital Global</b>               |    |
| Hoved- og nøgletal                                  | 24 |
| Resultatopgørelse, balance og noter                 | 25 |

## Resultat og formue

Det regnskabsmæssige resultat for 1. halvår 2024 for foreningen og dens investeringer er gengivet i oversigten nedenfor.

De finansielle markeder har i halvåret været præget af fortsat stigende aktiekurser og af rentenedsættelser fra centralbankernes side efter de foregående års rentestigninger.

Kursstigningerne på aktiemarkederne har gjort sig gældende både globalt og herhjemme. Mens de globale aktiemarkeder under ét er steget med 14,8 pct., har stigningen på det danske marked udgjort 8,1 pct. Renteniveauet på en 10-årig dansk statsobligation udgjorde ved halvårsskiftet 2,53 pct. mod 2,26 pct. ved årets start som følge af, at risikoen for inflation fortsat præger de lange renter.

Det er den generelle positive udvikling i den globale økonomi og igen faldende inflation, som har bidraget til udviklingen i aktiekurser og renter.

### Introduktion og overflytning af afdelinger

I løbet af halvåret har foreningen introduceret en ny afdeling – Furesø Globale Kvalitetsaktier – og fået overflyttet tre afdelinger fra Investeringsforeningen Advice Capital – Breakthrough Biotech, Vision Fund og Global.

## Anvendt regnskabspraksis

Den regnskabspraksis, som er anvendt ved udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2024, er uændret

i forhold til regnskabspraksis anvendt ved udarbejdelse af årsrapporten for 2023.

### Afdelingernes resultater, afkast og formuer 1. halvår 2024

| Afdeling                            | Resultat<br>(mio. kr.) | Afkast<br>(pct.) | Benchmark<br>afkast<br>(pct.) | Formue<br>ultimo<br>(mio. kr.) | Cirkulerende<br>andele<br>(nom. mio.) |
|-------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Strategic Danske Aktier             | 6,99                   | 13,68            | -                             | 58,42                          | 56,23                                 |
| MW Compounders                      | 23,71                  | 3,06             | 14,81                         | 884,69                         | 664,55                                |
| MW Compounders Akk.                 | 8,74                   | 2,98             | 14,81                         | 366,01                         | 317,75                                |
| Peruma Invest Globale Aktier        | 18,98                  | 20,55            | 14,81                         | 119,11                         | 86,29                                 |
| Regulær Invest Nordiske Aktier      | 10,69                  | 13,69            | 9,41                          | 103,20                         | 80,80                                 |
| FormueFyn Skandi+                   | 6,91                   | 11,41            | 14,05                         | 75,46                          | 66,76                                 |
| Furesø Globale Kvalitetsaktier      | 2,54                   | 5,71             | 4,46                          | 53,83                          | 50,92                                 |
| Advice Capital Breakthrough Biotech | -3,37                  | -9,34            | -                             | 29,28                          | 31,36                                 |
| Advice Capital Vision Fund          | -0,05                  | 1,34             | -                             | 7,35                           | 6,15                                  |
| Advice Capital Global               | 3,82                   | 8,83             | -                             | 39,83                          | 36,73                                 |
| I alt                               | 78,96                  |                  |                               | 1.737,18                       |                                       |

# Påtegninger

## Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2024 for Investeringsforeningen IA Invest.

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

Halvårsregnskabet for afdelingerne giver et retvisende billede af afdelingernes aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet for perioden 1. januar – 30. juni 2024.

København, den 12. august 2024

### Direktion

Invest Administration A/S

Niels Erik Eberhard  
direktør

### Bestyrelse

Investeringsforeningen IA Invest

Claus Bennetsen  
formand

Randi Bach Poulsen

Martin Gottlob

Morten Schou

# Halvårsregnskab

## 1. januar – 30. juni 2024

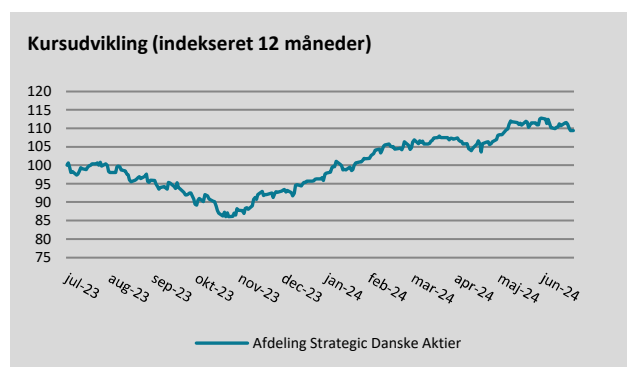
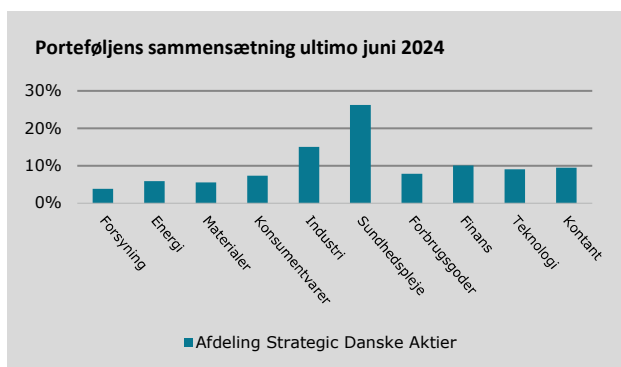
# Halvårsregnskab – Afdeling Strategic Danske Aktier

## Fakta om Afdeling Strategic Danske Aktier

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Børsnoteret/stiftet             | 2017  |
| Udbyttebetalende - Aktiebaseret |       |
| Risikokategori                  | 4     |
| Benchmark                       | Intet |

## Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2024

| Navn                      | ISIN         | Andel |
|---------------------------|--------------|-------|
| 1 - Novo Nordisk          | DK0062498333 | 9,86% |
| 2 - DSV                   | DK0060079531 | 6,37% |
| 3 - Pandora               | DK0060252690 | 6,27% |
| 4 - Coloplast B           | DK0060448595 | 5,71% |
| 5 - Novonesis             | DK0060336014 | 5,45% |
| 6 - Danske Bank           | DK0010274414 | 5,31% |
| 7 - A.P. Møller - Mærsk A | DK0010244425 | 5,04% |
| 8 - Jyske Bank            | DK0010307958 | 4,72% |
| 9 - Netcompany Group A/S  | DK0060952919 | 4,33% |
| 10 - Vestas               | DK0061539921 | 4,26% |



## Hoved- og nøgletal

|  | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Hovedtal i mio. kr.</b>                   |                  |                  |
| Halvårets nettoresultat                      | 6,43             | 6,99             |
| Investorenes formue (ultimo)                 | 39,83            | 58,42            |
| Cirkulerende andele (nominel værdi) (ultimo) | 40,79            | 56,23            |
| <b>Nøgletal pr. andel</b>                    |                  |                  |
| Indre værdi pr. andel, kr. (ultimo)          | 97,67            | 103,90           |
| Halvårets afkast i procent                   | 12,56            | 13,68            |
| Sharpe ratio                                 | 0,43             | 0,50             |
| Standardafvigelse                            | 19,32            | 19,26            |
| Omkostningsprocent                           | 0,90             | 0,91             |
| Tracking error <sup>1)</sup>                 | -                | -                |
| <b>Benchmark</b>                             |                  |                  |
| Intet  |                  |                  |

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten.

<sup>1)</sup> Det er ikke muligt at opgøre tracking error uden et benchmark

# Halvårsregnskab – Afdeling Strategic Danske Aktier

## Resultatopgørelse 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)                    | Note | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Renter og udbytter             |      | 930              | 699              |
| Kursgevinster og -tab          |      | 6.221            | 6.908            |
| Administrationsomkostninger    |      | -431             | -518             |
| <b>Resultat før skat</b>       |      | <b>6.720</b>     | <b>7.088</b>     |
| Skat                           |      | -294             | -101             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> |      | <b>6.427</b>     | <b>6.988</b>     |

## Balance, ultimo 1. halvår 2024 samt ultimo 2023

| (1.000 kr.)           | Note | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|-----------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>        |      |                   |                  |
| Likvide midler        |      | 2.191             | 6.225            |
| Kapitalandele         | 1    | 49.781            | 52.928           |
| Andre aktiver         |      | 38                | 37               |
| <b>Aktiver i alt</b>  | 2    | <b>52.011</b>     | <b>59.190</b>    |
| <b>Passiver</b>       |      |                   |                  |
| Investorerne formue   |      | 51.795            | 58.421           |
| Anden gæld            |      | 216               | 769              |
| <b>Passiver i alt</b> |      | <b>52.011</b>     | <b>59.190</b>    |

## Noter

### Note 1 - Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

### Note 2 - Aktiver

| (pct.)                                       | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Fordeling af finansielle instrumenter</b> |                   |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter        | 95,7              | 89,4             |
| Øvrige finansielle instrumenter              | 4,3               | 10,6             |
|  | <b>100,0</b>      | <b>100,0</b>     |

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 28,95 pct. placeret i Sundhedspleje, 16,59 pct. i Industri, 11,11 pct. i Finans, 9,99 pct. i Teknologi, 8,59 pct. i Forbrugsgoder og 24,77 pct. i andre sektorer.

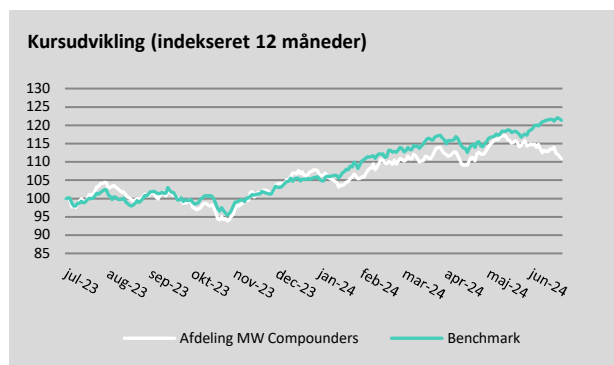
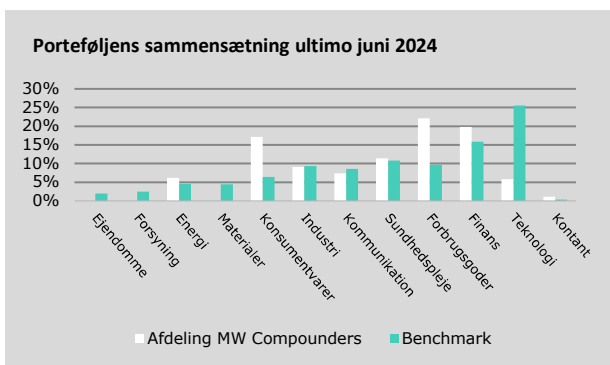
# Halvårsregnskab – Afdeling MW Compounders

## Fakta om Afdeling MW Compounders

|                                 |                                      |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| Børsnoteret/stiftet             | 2020                                 |
| Udbyttebetalende - Aktiebaseret |                                      |
| Risikokategori                  | 4                                    |
| Benchmark                       | MSCI ACWI inkl. udbytte (målt i DKK) |

## Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2024

| Navn                        | ISIN         | Andel |
|-----------------------------|--------------|-------|
| 1 - Prosus NV               | NL0013654783 | 6,17% |
| 2 - Anheuser-Busch          | BE0974293251 | 5,50% |
| 3 - ISS                     | DK0060542181 | 5,46% |
| 4 - Reckitt Benckiser Group | GB00B24CGK77 | 5,40% |
| 5 - US Bancorp              | US9029733048 | 5,33% |
| 6 - TGS-NOPEC Geophysical   | NO0003078800 | 4,99% |
| 7 - Enstar Grp. Ltd.        | BMG3075P1014 | 4,85% |
| 8 - Roche Holding           | CH0012032048 | 4,84% |
| 9 - The Cigna Grp.          | US1255231003 | 4,80% |
| 10 - Boozt                  | SE0009888738 | 4,49% |



## Hoved- og nøgletal

|  | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Hovedtal i mio. kr.</b>                   |                  |                  |
| Halvårets nettoresultat                      | 56,67            | 23,71            |
| Investorenes formue (ultimo)                 | 661,77           | 884,69           |
| Cirkulerende andele (nominel værdi) (ultimo) | 492,90           | 664,55           |
| <b>Nøgletal pr. andel</b>                    |                  |                  |
| Indre værdi pr. andel, kr. (ultimo)          | 134,26           | 133,13           |
| Halvårets afkast i procent                   | 10,15            | 3,06             |
| Sharpe ratio                                 | -                | 0,48             |
| Standardafvigelse                            | -                | 14,96            |
| Omkostningsprocent                           | 0,58             | 0,58             |
| Tracking error                               | -                | 8,88             |
| Active Share                                 | 97,61            | 97,74            |
| <b>Benchmark</b>                             |                  |                  |
| Benchmark afkast i procent                   | 11,46            | 14,81            |
| Sharpe ratio                                 | -                | 0,53             |
| Standardafvigelse                            | -                | 13,32            |

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten.

Afdelingen er stiftet i juni 2020. Første handelsdag var den 6. november 2020, hvorfor afdelingen var under 3 år pr. 30/6 2023.



# Halvårsregnskab – Afdeling MW Compounders

## Resultatopgørelse 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)                    | Note | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Renter og udbytter             |      | 6.646            | 14.163           |
| Kursgevinster og -tab          |      | 54.590           | 15.816           |
| Administrationsomkostninger    |      | -3.636           | -5.010           |
| <b>Resultat før skat</b>       |      | <b>57.600</b>    | <b>24.969</b>    |
| Skat                           |      | -925             | -1.255           |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> |      | <b>56.675</b>    | <b>23.714</b>    |

## Balance, ultimo 1. halvår 2024 samt ultimo 2023

| (1.000 kr.)           | Note | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|-----------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>        |      |                   |                  |
| Likvide midler        |      | 17.588            | 7.706            |
| Kapitalandele         | 1    | 781.495           | 874.735          |
| Andre aktiver         |      | 31.412            | 3.310            |
| <b>Aktiver i alt</b>  | 2    | <b>830.495</b>    | <b>885.751</b>   |
| <b>Passiver</b>       |      |                   |                  |
| Investorerne formue   |      | 812.705           | 884.691          |
| Anden gæld            |      | 17.790            | 1.060            |
| <b>Passiver i alt</b> |      | <b>830.495</b>    | <b>885.751</b>   |

## Noter

### Note 1 - Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

### Note 2 - Aktiver

| (pct.)                                       | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Fordeling af finansielle instrumenter</b> |                   |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter        | 94,1              | 98,8             |
| Øvrige finansielle instrumenter              | 5,9               | 1,2              |
|  | <b>100,0</b>      | <b>100,0</b>     |

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 22,37 pct. placeret i Forbrugsgoder, 20,03 pct. i Finans, 17,3 pct. i Konsumentvarer, 11,51 pct. i Sundhedspleje, 9,17 pct. i Industri og 19,61 pct. i andre sektorer.

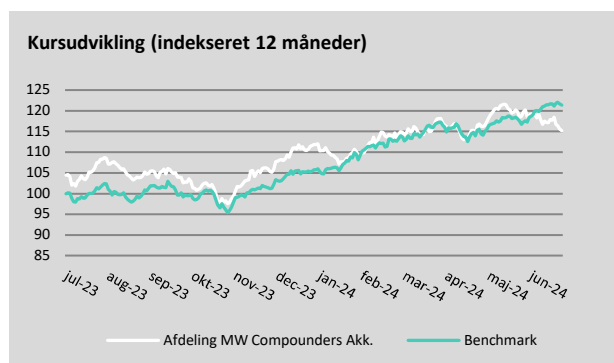
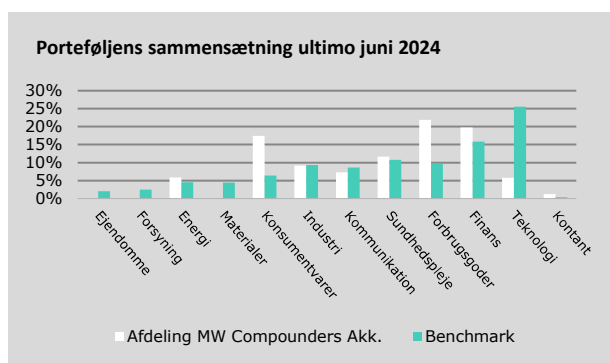
# Halvårsregnskab – Afdeling MW Compounders Akk.

## Fakta om Afdeling MW Compounders Akk.

|                              |                                      |
|------------------------------|--------------------------------------|
| Børsnoteret/stiftet          | 2022 men først idriftsat i 2023      |
| Akkumulerende - Aktiebaseret |                                      |
| Risikokategori               | 4                                    |
| Benchmark                    | MSCI ACWI inkl. udbytte (målt i DKK) |

## Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2024

| Navn                        | ISIN         | Andel |
|-----------------------------|--------------|-------|
| 1 - Prosus NV               | NL0013654783 | 6,09% |
| 2 - ISS                     | DK0060542181 | 5,67% |
| 3 - Anheuser-Busch          | BE0974293251 | 5,59% |
| 4 - Reckitt Benckiser Group | GB00B24CGK77 | 5,48% |
| 5 - US Bancorp              | US9029733048 | 5,28% |
| 6 - Roche Holding           | CH0012032048 | 5,06% |
| 7 - TGS-NOPEC Geophysical   | NO0003078800 | 4,82% |
| 8 - The Cigna Grp.          | US1255231003 | 4,74% |
| 9 - Enstar Grp. Ltd.        | BMG3075P1014 | 4,64% |
| 10 - Boozt                  | SE0009888738 | 4,56% |



## Hoved- og nøgletal

|  | 2023<br>28/4-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Hovedtal i mio. kr.</b>                   |                   |                  |
| Halvårets nettoresultat                      | 2,03              | 8,74             |
| Investorerens formue (ultimo)                | 60,14             | 366,01           |
| Cirkulerende andele (nominel værdi) (ultimo) | 57,68             | 317,75           |
| <b>Nøgletal pr. andel</b>                    |                   |                  |
| Indre værdi pr. andel, kr. (ultimo)          | 104,26            | 115,19           |
| Halvårets afkast i procent                   | 4,26              | 2,98             |
| Sharpe ratio                                 | -                 | -                |
| Standardafvigelse                            | -                 | -                |
| Omkostningsprocent                           | 0,25              | 0,60             |
| Tracking error                               | -                 | -                |
| Active Share                                 | 97,67             | 97,74            |
| <b>Benchmark</b>                             |                   |                  |
| Benchmark afkast i procent                   | 4,94              | 14,81            |
| Sharpe ratio                                 | -                 | -                |
| Standardafvigelse                            | -                 | -                |

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten. Afdelingen havde første handelsdag den 28. april 2023, hvorfor afdelingen er under 3 år.

# Halvårsregnskab – Afdeling MW Compounders Akk.

## Resultatopgørelse 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)                    | Note | 2023<br>28/4-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--------------------------------|------|-------------------|------------------|
| Renter og udbytter             |      | 250               | 5.515            |
| Kursgevinster og -tab          |      | 1.940             | 5.723            |
| Administrationsomkostninger    |      | -129              | -1.998           |
| <b>Resultat før skat</b>       |      | <b>2.061</b>      | <b>9.239</b>     |
| Skat                           |      | -31               | -497             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> |      | <b>2.030</b>      | <b>8.743</b>     |

## Balance, ultimo 1. halvår 2024 samt ultimo 2023

| (1.000 kr.)           | Note | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|-----------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>        |      |                   |                  |
| Likvide midler        |      | 4.104             | 4.276            |
| Kapitalandele         | 1    | 205.382           | 361.501          |
| Andre aktiver         |      | 17.045            | 866              |
| <b>Aktiver i alt</b>  | 2    | <b>226.531</b>    | <b>366.644</b>   |
| <b>Passiver</b>       |      |                   |                  |
| Investorerens formue  |      | 217.440           | 366.012          |
| Anden gæld            |      | 9.091             | 632              |
| <b>Passiver i alt</b> |      | <b>226.531</b>    | <b>366.644</b>   |

## Noter

### Note 1 - Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

### Note 2 - Aktiver

| (pct.)                                       | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Fordeling af finansielle instrumenter</b> |                   |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter        | 90,7              | 98,6             |
| Øvrige finansielle instrumenter              | 9,3               | 1,4              |
|  | <b>100,0</b>      | <b>100,0</b>     |

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 22,15 pct. placeret i Forbrugsgoder, 20,01 pct. i Finans, 17,62 pct. i Konsumentvarer, 11,77 pct. i Sundhedspleje, 9,29 pct. i Industri og 19,16 pct. i andre sektorer.

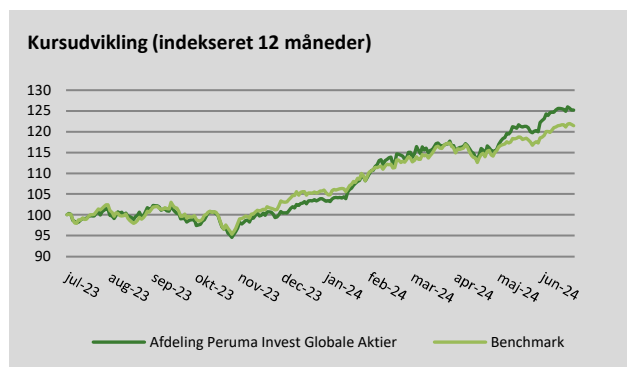
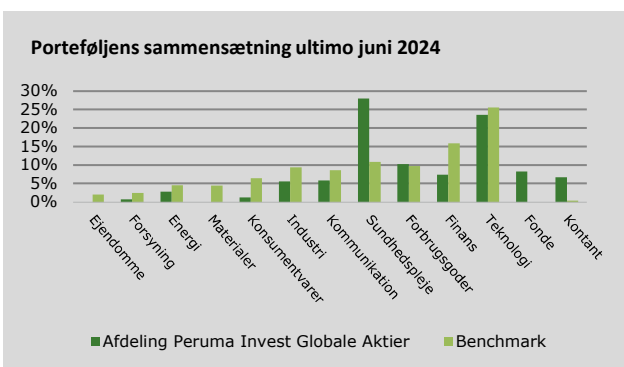
# Halvårsregnskab – Afdeling Peruma Invest Globale Aktier

## Fakta om Afdeling Peruma Invest Globale Aktier

|                                 |                                      |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| Børsnoteret/stiftet             | 2021 men først idriftsat i 2022      |
| Udbyttebetalende - Aktiebaseret |                                      |
| Risikokategori                  | 4                                    |
| Benchmark                       | MSCI ACWI inkl. udbytte (målt i DKK) |

## Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2024

| Navn                      | ISIN         | Andel |
|---------------------------|--------------|-------|
| 1 - Novo Nordisk          | DK0062498333 | 9,16% |
| 2 - iShares Nasdaq 100    | IE00B53SZB19 | 8,24% |
| 3 - Taiwan Semiconductor  | US8740391003 | 8,02% |
| 4 - Applied Materials     | US0382221051 | 7,27% |
| 5 - Microsoft             | US5949181045 | 6,51% |
| 6 - Eli Lilly             | US5324571083 | 4,49% |
| 7 - ICON Plc              | IE0005711209 | 4,13% |
| 8 - Alibaba Group Holding | US01609W1027 | 3,77% |
| 9 - HCA Healthcare        | US40412C1018 | 3,66% |
| 10 - Wells Fargo          | US9497461015 | 3,16% |



## Hoved- og nøgletal

|  | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Hovedtal i mio. kr.</b>                   |                  |                  |
| Halvårets nettoresultat                      | 8,75             | 18,98            |
| Investorenes formue (ultimo)                 | 61,23            | 119,11           |
| Cirkulerende andele (nominel værdi) (ultimo) | 53,86            | 86,29            |
| <b>Nøgletal pr. andel</b>                    |                  |                  |
| Indre værdi pr. andel, kr. (ultimo)          | 113,68           | 138,04           |
| Halvårets afkast i procent                   | 17,65            | 20,55            |
| Sharpe ratio                                 | -                | -                |
| Standardafvigelse                            | -                | -                |
| Omkostningsprocent                           | 0,83             | 0,76             |
| Tracking error                               | -                | -                |
| Active Share                                 | 88,87            | 86,84            |
| <b>Benchmark</b>                             |                  |                  |
| Benchmark afkast i procent                   | 11,46            | 14,81            |
| Sharpe ratio                                 | -                | -                |
| Standardafvigelse                            | -                | -                |

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten. Afdelingen er stiftet i 2021. Første handelsdag var den 4. juli 2022, hvorfor afdelingen er under 3 år.

# Halvårsregnskab – Afdeling Peruma Invest Globale Aktier

## Resultatopgørelse 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)                    | Note | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Renter og udbytter             |      | 567              | 1.082            |
| Kursgevinster og -tab          |      | 8.719            | 18.908           |
| Administrationsomkostninger    |      | -461             | -808             |
| <b>Resultat før skat</b>       |      | <b>8.825</b>     | <b>19.182</b>    |
| Skat                           |      | -73              | -207             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> |      | <b>8.752</b>     | <b>18.975</b>    |

## Balance, ultimo 1. halvår 2024 samt ultimo 2023

| (1.000 kr.)           | Note | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|-----------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>        |      |                   |                  |
| Likvide midler        |      | 1.852             | 8.107            |
| Kapitalandele         | 1    | 86.294            | 111.212          |
| Andre aktiver         |      | 90                | 147              |
| <b>Aktiver i alt</b>  | 2    | <b>88.236</b>     | <b>119.466</b>   |
| <b>Passiver</b>       |      |                   |                  |
| Investorerne formue   |      | 87.973            | 119.109          |
| Anden gæld            |      | 263               | 357              |
| <b>Passiver i alt</b> |      | <b>88.236</b>     | <b>119.466</b>   |

## Noter

### Note 1 - Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

### Note 2 - Aktiver

| (pct.)                                       | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Fordeling af finansielle instrumenter</b> |                   |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter        | 97,8              | 93,1             |
| Øvrige finansielle instrumenter              | 2,2               | 6,9              |
|  | <b>100,0</b>      | <b>100,0</b>     |

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 29,89 pct. placeret i Sundhedspleje, 25,22 pct. i Teknologi, 10,97 pct. i Forbrugsgoder, 8,85 pct. i Fonde, 7,84 pct. i Finans og 17,23 pct. i andre sektorer.

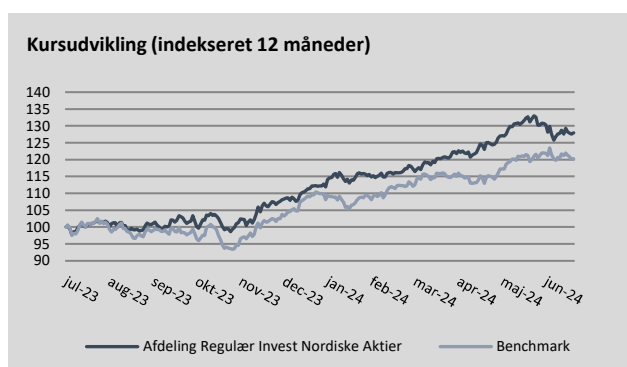
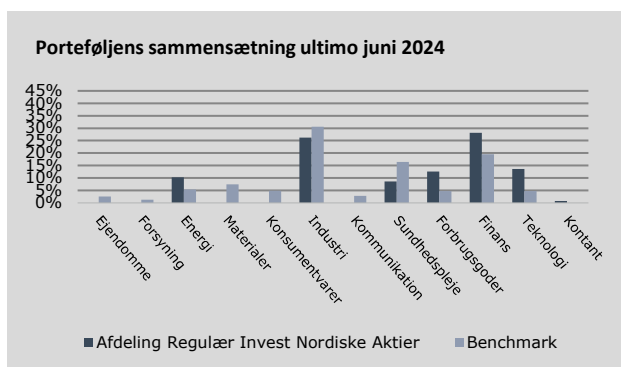
# Halvårsregnskab – Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier

## Fakta om Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier

|                              |                           |
|------------------------------|---------------------------|
| Børsnoteret/stiftet          | 2022 men idriftsat i 2023 |
| Akkumulerende - Aktiebaseret |                           |
| Risikokategori               | 4                         |
| Benchmark                    | VINX Benchmark Cap EUR_GI |

## Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2024

| Navn                      | ISIN         | Andel |
|---------------------------|--------------|-------|
| 1 - Jyske Bank            | DK0010307958 | 8,57% |
| 2 - Columbus              | DK0010268366 | 7,25% |
| 3 - Danske Bank           | DK0010274414 | 6,07% |
| 4 - Commerzbank           | DE000CBK1001 | 5,87% |
| 5 - Securitas AB-B SHS    | SE0000163594 | 5,35% |
| 6 - A.P. Møller - Mærsk B | DK0010244508 | 4,68% |
| 7 - ISS                   | DK0060542181 | 4,56% |
| 8 - Deutsche Bank         | DE0005140008 | 4,30% |
| 9 - DFDS                  | DK0060655629 | 3,81% |
| 10 - Ericsson B           | SE0000108656 | 3,80% |



## Hoved- og nøgletal

|  | 2023<br>28/4-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Hovedtal i mio. kr.</b>                   |                   |                  |
| Halvårets nettoresultat                      | -0,63             | 10,69            |
| Investorerens formue (ultimo)                | 58,39             | 103,20           |
| Cirkulerende andele (nominel værdi) (ultimo) | 58,90             | 80,80            |
| <b>Nøgletal pr. andel</b>                    |                   |                  |
| Indre værdi pr. andel, kr. (ultimo)          | 99,13             | 127,72           |
| Halvårets afkast i procent                   | -0,87             | 13,69            |
| Sharpe ratio                                 | -                 | -                |
| Standardafvigelse                            | -                 | -                |
| Omkostningsprocent                           | 0,20              | 0,53             |
| Tracking error                               | -                 | -                |
| Active Share                                 | 92,76             | 88,12            |
| <b>Benchmark</b>                             |                   |                  |
| Benchmark afkast i procent                   | -2,41             | 9,41             |
| Sharpe ratio                                 | -                 | -                |
| Standardafvigelse                            | -                 | -                |

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten.

Afdelingen er stiftet i 2022. Første handelsdag var den 28. april 2023, hvorfor afdelingen er under 3 år.

# Halvårsregnskab – Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier

## Resultatopgørelse 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)                    | Note | 2023<br>28/4-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--------------------------------|------|-------------------|------------------|
| Renter og udbytter             |      | 459               | 2.252            |
| Kursgevinster og -tab          |      | -930              | 9.178            |
| Administrationsomkostninger    |      | -114              | -485             |
| <b>Resultat før skat</b>       |      | <b>-585</b>       | <b>10.945</b>    |
| Skat                           |      | -46               | -255             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> |      | <b>-631</b>       | <b>10.690</b>    |

## Balance, ultimo 1. halvår 2024 samt ultimo 2023

| (1.000 kr.)           | Note | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|-----------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>        |      |                   |                  |
| Likvide midler        |      | 3.437             | 986              |
| Kapitalandele         | 1    | 70.989            | 102.474          |
| Andre aktiver         |      | 852               | 136              |
| <b>Aktiver i alt</b>  | 2    | <b>75.279</b>     | <b>103.596</b>   |
| <b>Passiver</b>       |      |                   |                  |
| Investorerens formue  |      | 75.158            | 103.201          |
| Anden gæld            |      | 121               | 396              |
| <b>Passiver i alt</b> |      | <b>75.279</b>     | <b>103.596</b>   |

## Noter

### Note 1 - Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

### Note 2 - Aktiver

| (pct.)                                       | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Fordeling af finansielle instrumenter</b> |                   |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter        | 94,3              | 98,9             |
| Øvrige finansielle instrumenter              | 5,7               | 1,1              |
|  | <b>100,0</b>      | <b>100,0</b>     |

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 28,33 pct. placeret i Finans, 26,39 pct. i Industri, 13,74 pct. i Teknologi, 12,62 pct. i Forbrugsgoder, 10,27 pct. i Energi og 8,64 pct. i andre sektorer.

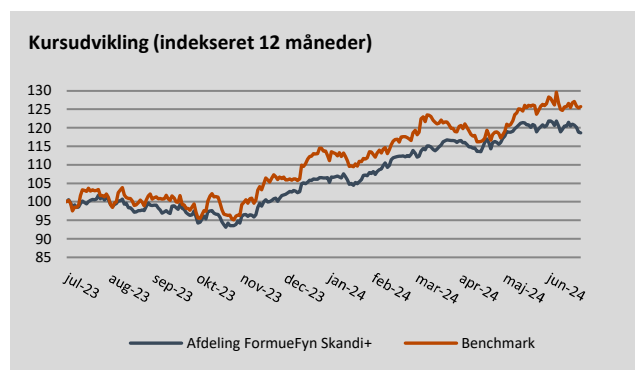
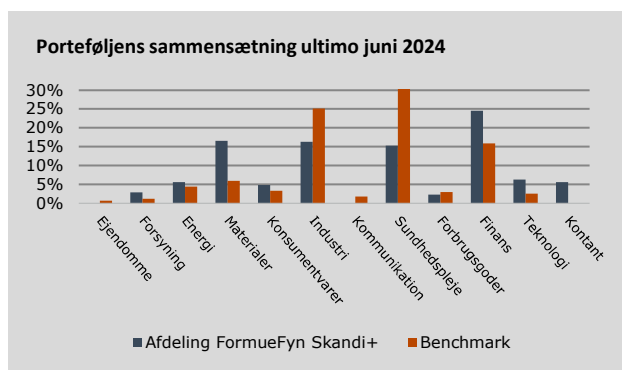
# Halvårsregnskab – Afdeling FormueFyn Skandi+

## Fakta om Afdeling FormueFyn Skandi+

|                                 |                           |
|---------------------------------|---------------------------|
| Børsnoteret/stiftet             | 2022 men idriftsat i 2023 |
| Udbyttebetalende - Aktiebaseret |                           |
| Risikokategori                  | 4                         |
| Benchmark                       | MSCI Nordic               |

## Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2024

| Navn              | ISIN         | Andel |
|-------------------|--------------|-------|
| 1 - Danske Bank   | DK0010274414 | 8,58% |
| 2 - Novonesis     | DK0060336014 | 8,03% |
| 3 - Novo Nordisk  | DK0062498333 | 7,13% |
| 4 - Nordea Bank   | F14000297767 | 6,76% |
| 5 - DSV           | DK0060079531 | 6,14% |
| 6 - Investor AB B | SE0015811963 | 4,97% |
| 7 - Carlsberg B   | DK0010181759 | 4,80% |
| 8 - Genmab        | DK0010272202 | 4,61% |
| 9 - Vestas        | DK0061539921 | 4,57% |
| 10 - Volvo B      | SE0000115446 | 4,53% |



## Hoved- og nøgletal

|  | 2023<br>8/6-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Hovedtal i mio. kr.</b>                   |                  |                  |
| Halvårets nettoresultat                      | -1,27            | 6,91             |
| Investorerens formue (ultimo)                | 42,16            | 75,46            |
| Cirkulerende andele (nominel værdi) (ultimo) | 43,39            | 66,76            |
| <b>Nøgletal pr. andel</b>                    |                  |                  |
| Indre værdi pr. andel, kr. (ultimo)          | 97,16            | 113,04           |
| Halvårets afkast i procent                   | -2,84            | 11,41            |
| Sharpe ratio                                 | -                | -                |
| Standardafvigelse                            | -                | -                |
| Omkostningsprocent                           | 0,15             | 0,89             |
| Tracking error                               | -                | -                |
| Active Share                                 | 78,50            | 94,39            |
| <b>Benchmark</b>                             |                  |                  |
| Benchmark afkast i procent                   | -0,70            | 14,05            |
| Sharpe ratio                                 | -                | -                |
| Standardafvigelse                            | -                | -                |

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten. Afdelingen er stiftet i 2022. Første handelsdag var den 8. juni 2023, hvorfor afdelingen er under 3 år.



# Halvårsregnskab – Afdeling FormueFyn Skandi+

## Resultatopgørelse 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)                    | Note | 2023<br>8/6-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Renter og udbytter             |      | -                | 1.189            |
| Kursgevinster og -tab          |      | -1.205           | 6.485            |
| Administrationsomkostninger    |      | -65              | -608             |
| <b>Resultat før skat</b>       |      | <b>-1.269</b>    | <b>7.067</b>     |
| Skat                           |      | -                | -155             |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> |      | <b>-1.269</b>    | <b>6.912</b>     |

## Balance, ultimo 1. halvår 2024 samt ultimo 2023

| (1.000 kr.)           | Note | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|-----------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>        |      |                   |                  |
| Likvide midler        |      | 6.944             | 4.482            |
| Kapitalandele         | 1    | 47.918            | 71.226           |
| Andre aktiver         |      | 5                 | 50               |
| <b>Aktiver i alt</b>  | 2    | <b>54.867</b>     | <b>75.759</b>    |
| <b>Passiver</b>       |      |                   |                  |
| Investorerne formue   |      | 54.679            | 75.460           |
| Anden gæld            |      | 188               | 299              |
| <b>Passiver i alt</b> |      | <b>54.867</b>     | <b>75.759</b>    |

## Noter

### Note 1 - Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

### Note 2 - Aktiver

| (pct.)                                       | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Fordeling af finansielle instrumenter</b> |                   |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter        | 87,3              | 94,0             |
| Øvrige finansielle instrumenter              | 12,7              | 6,0              |
|  | <b>100,0</b>      | <b>100,0</b>     |

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 25,95 pct. placeret i Finans, 17,55 pct. i Materialer, 17,27 pct. i Industri, 16,2 pct. i Sundhedspleje, 6,62 pct. i Teknologi og 16,42 pct. i andre sektorer.

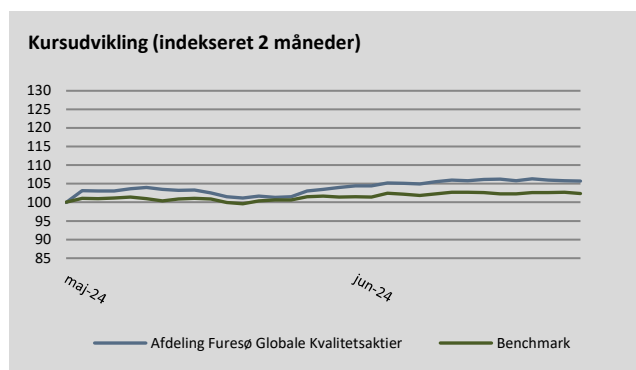
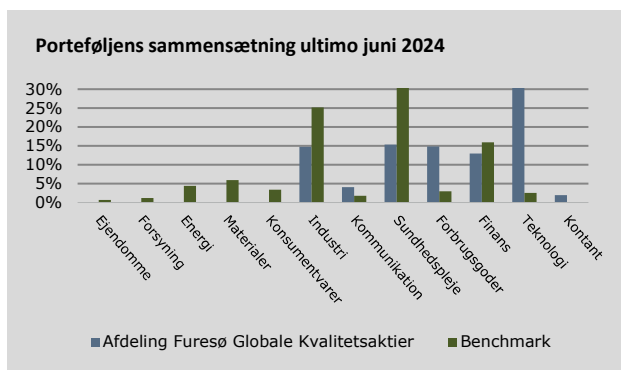
# Halvårsregnskab – Afdeling Furesø Globale Kvalitetsaktier

## Fakta om Afdeling Furesø Globale Kvalitetsaktier

|                                 |                                       |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| Børsnoteret/stiftet             | 2023 men idriftsat i 2024             |
| Udbyttebetalende - Aktiebaseret |                                       |
| Risikokategori                  | 4                                     |
| Benchmark                       | MSCI World inkl. udbytte (målt i DKK) |

## Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2024

| Navn                              | ISIN         | Andel |
|-----------------------------------|--------------|-------|
| 1 - Taiwan Semiconductor          | US8740391003 | 5,07% |
| 2 - Hilton Worldwide Holdings Inc | US43300A2033 | 4,66% |
| 3 - Trane Technologies PLC        | IE00BK9ZQ967 | 4,63% |
| 4 - Brown & Brown                 | US1152361010 | 4,51% |
| 5 - Intuit Inc                    | US4612021034 | 4,48% |
| 6 - Novo Nordisk                  | DK0062498333 | 4,39% |
| 7 - Partners Group                | CH0024608827 | 4,33% |
| 8 - Autozone                      | US0533321024 | 4,29% |
| 9 - ASML Holding                  | NL0010273215 | 4,18% |
| 10 - Zurich Insurance             | CH0011075394 | 4,12% |



## Hoved- og nøgletal

|  | 2024<br>14/5-30/6 |
|--|-------------------|
| <b>Hovedtal i mio. kr.</b>                   |                   |
| Halvårets nettoresultat                      | 2,54              |
| Investorerens formue (ultimo)                | 53,83             |
| Cirkulerende andele (nominel værdi) (ultimo) | 50,92             |
| <b>Nøgletal pr. andel</b>                    |                   |
| Indre værdi pr. andel, kr. (ultimo)          | 105,71            |
| Halvårets afkast i procent                   | 5,71              |
| Sharpe ratio                                 | -                 |
| Standardafvigelse                            | -                 |
| Omkostningsprocent                           | 0,21              |
| Tracking error                               | -                 |
| Active Share                                 | 86,73             |
| <b>Benchmark</b>                             |                   |
| Benchmark afkast i procent                   | 4,46              |
| Sharpe ratio                                 | -                 |
| Standardafvigelse                            | -                 |

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten. Afdelingen er stiftet i 2023. Første handelsdag var den 14. maj 2024, hvorfor afdelingen er under 3 år.

# Halvårsregnskab – Afdeling Furesø Globale Kvalitetsaktier

## Resultatopgørelse 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)                    | Note | 2024<br>14/5-30/6 |
|--------------------------------|------|-------------------|
| Renter og udbytter             |      | 172               |
| Kursgevinster og -tab          |      | 2.509             |
| Administrationsomkostninger    |      | -110              |
| <b>Resultat før skat</b>       |      | <b>2.571</b>      |
| Skat                           |      | -29               |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> |      | <b>2.542</b>      |

## Balance, ultimo 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)           | Note | 2024<br>Pr. 30/6 |
|-----------------------|------|------------------|
| <b>Aktiver</b>        |      |                  |
| Likvide midler        |      | 1.062            |
| Kapitalandele         | 1    | 52.799           |
| Andre aktiver         |      | 31               |
| <b>Aktiver i alt</b>  | 2    | <b>53.892</b>    |
| <b>Passiver</b>       |      |                  |
| Investorerens formue  |      | 53.832           |
| Anden gæld            |      | 59               |
| <b>Passiver i alt</b> |      | <b>53.892</b>    |

## Noter

### Note 1 - Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

### Note 2 - Aktiver

| (pct.)                                       | 2024<br>Pr. 30/6 |
|--|------------------|
| <b>Fordeling af finansielle instrumenter</b> |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter        | 98,0             |
| Øvrige finansielle instrumenter              | 2,0              |
|  | <b>100,0</b>     |

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 36,87 pct. placeret i Teknologi, 15,6 pct. i Sundhedspleje, 15,08 pct. i Forbrugsgoder, 15,05 pct. i Industri, 13,23 pct. i Finans og 4,18 pct. i andre sektorer.

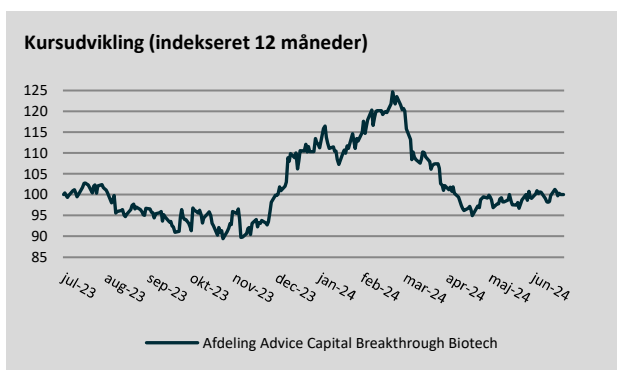
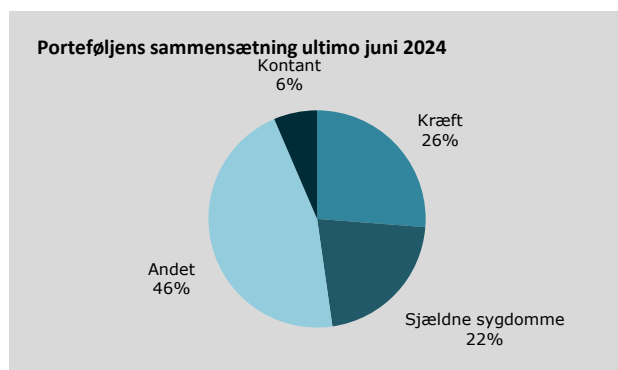
# Halvårsregnskab – Afdeling Advice Capital Breakthrough Biotech

## Fakta om Afdeling Advice Capital Breakthrough Biotech

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Børsnoteret/stiftet          | 2021  |
| Akkumulerende - Aktiebaseret |       |
| Risikokategori               | 6     |
| Benchmark                    | Intet |

## Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2024

| Navn                          | ISIN         | Andel |
|-------------------------------|--------------|-------|
| 1 - Heron Therapeutics        | US4277461020 | 9,11% |
| 2 - TG Therapeutics           | US88322Q1085 | 8,00% |
| 3 - Eli Lilly                 | US5324571083 | 5,25% |
| 4 - Vertex Pharmaceuticals    | US92532F1003 | 5,10% |
| 5 - Acadia Pharmaceuticals    | US0042251084 | 5,00% |
| 6 - Merck                     | US58933Y1055 | 4,98% |
| 7 - Pfizer                    | US7170811035 | 4,70% |
| 8 - Mirum Pharmaceuticals     | US6047491013 | 4,04% |
| 9 - Kiniksa Pharmaceuticals-A | BMG5269C1010 | 3,97% |
| 10 - Innoviva Inc.            | US45781M1018 | 3,88% |



## Hoved- og nøgletal

|  | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Hovedtal i mio. kr.</b>                   |                  |                  |
| Halvårets nettoresultat                      | 4,61             | -3,37            |
| Investorenes formue (ultimo)                 | 45,21            | 29,28            |
| Cirkulerende andele (nominel værdi) (ultimo) | 47,99            | 31,36            |
| <b>Nøgletal pr. andel</b>                    |                  |                  |
| Indre værdi pr. andel, kr. (ultimo)          | 94,21            | 93,36            |
| Halvårets afkast i procent                   | 8,29             | -9,34            |
| Sharpe ratio                                 | -                | -                |
| Standardafvigelse                            | -                | -                |
| Omkostningsprocent                           | 1,60             | 1,52             |
| Tracking error <sup>1)</sup>                 | -                | -                |
| <b>Benchmark</b>                             |                  |                  |
| Intet  |                  |                  |

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten. Afdelingen er stiftet i 2021. Første handelsdag var den 18. oktober 2022, hvorfor afdelingen er under 3 år.

<sup>1)</sup> Det er ikke muligt at opgøre tracking error uden et benchmark

# Halvårsregnskab – Afdeling Advice Capital Breakthrough Biotech

## Resultatopgørelse 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)                    | Note | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Renter og udbytter             |      | 1.512            | 101              |
| Kursgevinster og -tab          |      | 3.892            | -2.968           |
| Administrationsomkostninger    | 1    | -791             | -503             |
| <b>Resultat før skat</b>       |      | <b>4.613</b>     | <b>-3.370</b>    |
| Skat                           |      | -7               | -7               |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> |      | <b>4.606</b>     | <b>-3.377</b>    |

## Balance, ultimo 1. halvår 2024 samt ultimo 2023

| (1.000 kr.)           | Note | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|-----------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>        |      |                   |                  |
| Likvide midler        |      | 3.959             | 2.018            |
| Kapitalandele         | 2    | 34.027            | 27.390           |
| Andre aktiver         |      | 4                 | 10               |
| <b>Aktiver i alt</b>  | 3    | <b>37.990</b>     | <b>29.419</b>    |
| <b>Passiver</b>       |      |                   |                  |
| Investorerens formue  |      | 37.712            | 29.279           |
| Anden gæld            |      | 277               | 140              |
| <b>Passiver i alt</b> |      | <b>37.990</b>     | <b>29.419</b>    |

## Noter

### Note 1 - Administrationsomkostninger

|                       | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Heraf performance fee | -                | -                |
| 1 % af indre værdi    | -                | 0,00%            |

### Note 2 - Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

### Note 3 - Aktiver

| (pct.)                                       | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Fordeling af finansielle instrumenter</b> |                   |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter        | 89,6              | 93,1             |
| Øvrige finansielle instrumenter              | 10,4              | 6,9              |
|  | <b>100,0</b>      | <b>100,0</b>     |

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 49 pct. placeret i Andet, 28 pct. i Kræft og 23 pct. i andre sjældne sygdomme.

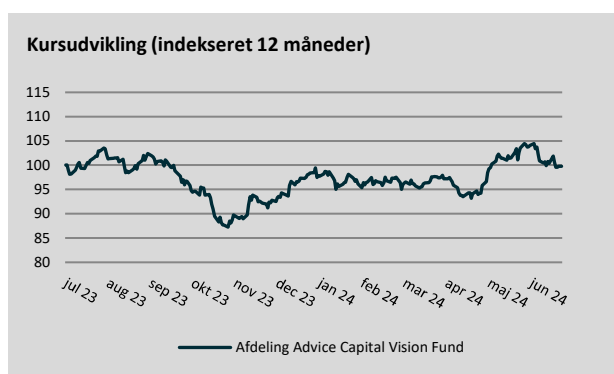
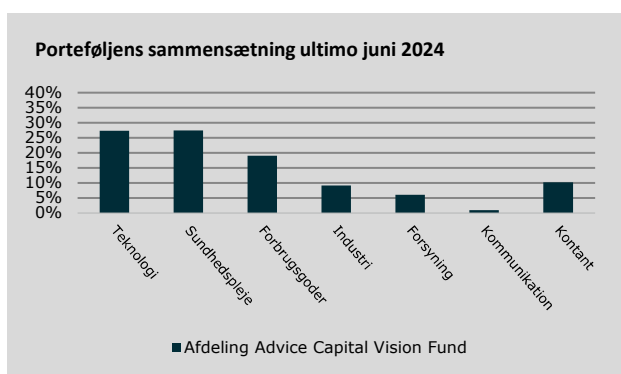
# Halvårsregnskab - Afdeling Advice Capital Vision Fund

## Fakta om Afdeling Advice Capital Vision Fund

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Børsnoteret/stiftet          | 2021  |
| Akkumulerende - Aktiebaseret |       |
| Risikokategori               | 4     |
| Benchmark                    | Intet |

## Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2024

| Navn                            | ISIN         | Andel |
|---------------------------------|--------------|-------|
| 1 - Cisco Systems               | US17275R1023 | 6,71% |
| 2 - Volkswagen Pref             | DE0007664039 | 6,38% |
| 3 - Nokia                       | FI0009000681 | 6,10% |
| 4 - Ørsted                      | DK0060094928 | 6,02% |
| 5 - Incyte                      | US45337C1027 | 5,71% |
| 6 - BorgWarner Inc.             | US0997241064 | 4,86% |
| 7 - Duerr AG                    | DE0005565204 | 4,79% |
| 8 - Palantir Technologies INC-A | US69608A1088 | 4,77% |
| 9 - Elektro B                   | SE0000163628 | 4,71% |
| 10 - Bristol Meyer              | US1101221083 | 4,69% |



## Hoved- og nøgletal

|  | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Hovedtal i mio. kr.</b>                   |                  |                  |
| Halvårets nettoresultat                      | 2,80             | -0,05            |
| Investorerne formue (ultimo)                 | 21,77            | 7,35             |
| Cirkulerende andele (nominel værdi) (ultimo) | 18,25            | 6,15             |
| <b>Nøgletal pr. andel</b>                    |                  |                  |
| Indre værdi pr. andel, kr. (ultimo)          | 119,30           | 119,42           |
| Halvårets afkast i procent                   | 11,87            | 1,34             |
| Sharpe ratio                                 | -                | -                |
| Standardafvigelse                            | -                | -                |
| Omkostningsprocent                           | 2,36             | 1,62             |
| Tracking error <sup>1)</sup>                 | -                | -                |
| <b>Benchmark</b>                             |                  |                  |
| Intet  |                  |                  |

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten.

Afdelingen er stiftet i 2021. Første handelsdag var den 18. oktober 2022, hvorfor afdelingen er under 3 år.

<sup>1)</sup> Det er ikke muligt at opgøre tracking error uden et benchmark

# Halvårsregnskab - Afdeling Advice Capital Vision Fund

## Resultatopgørelse 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)                    | Note | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Renter og udbytter             |      | 447              | 206              |
| Kursgevinster og -tab          |      | 2.934            | -43              |
| Administrationsomkostninger    | 1    | -558             | -187             |
| <b>Resultat før skat</b>       |      | <b>2.824</b>     | <b>-24</b>       |
| Skat                           |      | -29              | -26              |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> |      | <b>2.795</b>     | <b>-50</b>       |

## Balance, ultimo 1. halvår 2024 samt ultimo 2023

| (1.000 kr.)           | Note | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|-----------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>        |      |                   |                  |
| Likvide midler        |      | 1.356             | 756              |
| Kapitalandele         | 2    | 15.734            | 6.601            |
| Andre aktiver         |      | 31                | 34               |
| <b>Aktiver i alt</b>  | 3    | <b>17.122</b>     | <b>7.391</b>     |
| <b>Passiver</b>       |      |                   |                  |
| Investorerens formue  |      | 17.031            | 7.347            |
| Anden gæld            |      | 91                | 44               |
| <b>Passiver i alt</b> |      | <b>17.122</b>     | <b>7.391</b>     |

## Noter

### Note 1 - Administrationsomkostninger

|                       | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Heraf performance fee | 263              | -                |
| 1 % af indre værdi    | 1,21%            | 0,00%            |

### Note 2 - Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

### Note 3 - Aktiver

| (pct.)                                       | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Fordeling af finansielle instrumenter</b> |                   |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter        | 91,9              | 89,3             |
| Øvrige finansielle instrumenter              | 8,1               | 10,7             |
|  | <b>100,0</b>      | <b>100,0</b>     |

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 30,52 pct. placeret i Sundhedspleje, 30,45 pct. i Teknologi, 21,2 pct. i Forbrugsgoder, 10,08 pct. i Industri, 6,74 pct. i Forsyning og 1,01 pct. i andre sektorer.

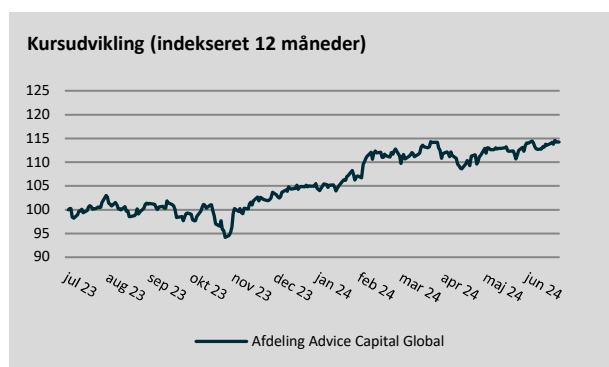
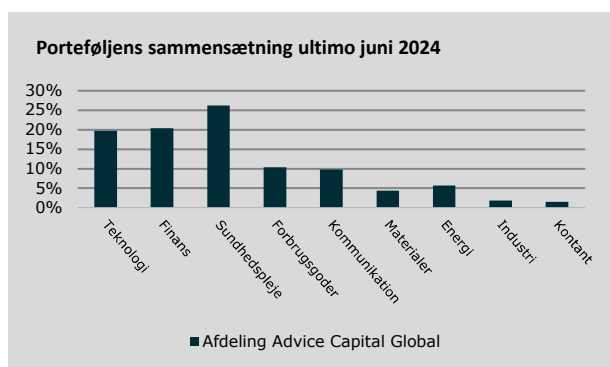
# Halvårsregnskab – Afdeling Advice Capital Global

## Fakta om Afdeling Advice Capital Global

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Børsnoteret/stiftet             | 2015  |
| Udbyttebetalende - Aktiebaseret |       |
| Risikokategori                  | 5     |
| Benchmark                       | Intet |

## Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2024

| Navn                               | ISIN         | Andel |
|------------------------------------|--------------|-------|
| 1 - Palantir Technologies INC-A    | US69608A1088 | 7,82% |
| 2 - Berkshire Hathaway             | US0846707026 | 7,10% |
| 3 - Alphabet Class A               | US02079K3059 | 6,99% |
| 4 - Teva Pharmaceutical Industries | US8816242098 | 5,67% |
| 5 - Euronext NV                    | NL0006294274 | 5,03% |
| 6 - Cisco Systems                  | US17275R1023 | 4,97% |
| 7 - Admiral Gr. Plc.               | GB00B02J6398 | 4,58% |
| 8 - Bae Systems                    | GB0002634946 | 4,41% |
| 9 - Samsung Electronics Co         | US7960508882 | 4,39% |
| 10 - SS&C Technologies Hold.       | US7846711007 | 4,02% |



## Hoved- og nøgletal

|  | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Hovedtal i mio. kr.</b>                   |                  |                  |
| Halvårets nettoresultat                      | 5,31             | 3,82             |
| Investorerens formue (ultimo)                | 46,30            | 39,83            |
| Cirkulerende andele (nominel værdi) (ultimo) | 48,88            | 36,73            |
| <b>Nøgletal pr. andel</b>                    |                  |                  |
| Indre værdi pr. andel, kr. (ultimo)          | 94,72            | 108,45           |
| Halvårets afkast i procent                   | 12,88            | 8,83             |
| Sharpe ratio                                 | 0,22             | 0,20             |
| Standardafvigelse                            | 15,44            | 15,56            |
| Omkostningsprocent                           | 2,12             | 2,24             |
| Tracking error <sup>1)</sup>                 | -                | -                |
| <b>Benchmark</b>                             |                  |                  |
| Intet  |                  |                  |

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten.

<sup>1)</sup>Det er ikke muligt at opgøre tracking error uden et benchmark



# Halvårsregnskab – Afdeling Advice Capital Global

## Resultatopgørelse 1. halvår 2024

| (1.000 kr.)                    | Note | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Renter og udbytter             |      | 759              | 542              |
| Kursgevinster og -tab          |      | 5.580            | 4.316            |
| Administrationsomkostninger    | 1    | -972             | -1.021           |
| <b>Resultat før skat</b>       |      | <b>5.366</b>     | <b>3.836</b>     |
| Skat                           |      | -53              | -19              |
| <b>Halvårets nettoresultat</b> |      | <b>5.313</b>     | <b>3.817</b>     |

## Balance, ultimo 1. halvår 2024 samt ultimo 2023

| (1.000 kr.)           | Note | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|-----------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>        |      |                   |                  |
| Likvide midler        |      | 1.824             | 662              |
| Kapitalandele         | 2    | 47.248            | 39.219           |
| Andre aktiver         |      | 62                | 585              |
| <b>Aktiver i alt</b>  | 3    | <b>49.134</b>     | <b>40.466</b>    |
| <b>Passiver</b>       |      |                   |                  |
| Investorenes formue   |      | 48.707            | 39.829           |
| Anden gæld            |      | 427               | 637              |
| <b>Passiver i alt</b> |      | <b>49.134</b>     | <b>40.466</b>    |

## Noter

### Note 1 - Administrationsomkostninger

|                       | 2023<br>1/1-30/6 | 2024<br>1/1-30/6 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Heraf performance fee | 381              | 632              |
| I % af indre værdi    | 0,82%            | 1,59%            |

### Note 2 - Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

### Note 3 - Aktiver

| (pct.)                                       | 2023<br>Pr. 31/12 | 2024<br>Pr. 30/6 |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Fordeling af finansielle instrumenter</b> |                   |                  |
| Børsnoterede finansielle instrumenter        | 96,2              | 96,9             |
| Øvrige finansielle instrumenter              | 3,8               | 3,1              |
|  | <b>100,0</b>      | <b>100,0</b>     |

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 26,6 pct. placeret i Sundhedspleje, 20,68 pct. i Finans, 20,07 pct. i Teknologi, 10,56 pct. i Forbrugsgoder, 9,98 pct. i Kommunikation og 12,11 pct. i andre sektorer.