
INVESTERINGSFORENINGEN MAJ INVEST

HALVÅRSRAPPORT

2026



**Investeringsforeningen
Maj Invest**
Bernstorffsgade 50
1577 København V

Telefon 33 28 28 28
info@majinvest.dk
majinvest.dk

CVR-nr. 28 70 59 21

Medlemmer

Alle, der har investeret penge i Investeringsforeningen Maj Invest (Maj Invest), er medlem af foreningen. Bestyrelsen for Maj Invest vælges på generalforsamlingen.

Forvalter: Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S
Fondsmæglerselskabet Maj Invest er porteføljeforvalter for Maj Invest og står for porteføljeforvaltningen af alle Maj Invests afdelinger.

Wealth Fund Partners A/S

Investeringsforvaltningsselskabet udfører en række administrative og investeringsmæssige opgaver i forbindelse med den daglige drift af foreningen.

Depotbank: Skandinaviska Enskilda Banken AB

Har til opgave at udføre en lang række kontrolopgaver for at sikre medlemmernes opsparing.

Tilsyn: Finanstilsynet

Investeringsforeningen Maj Invest er under tilsyn af Finanstilsynet. Det er den offentlige myndighed, der også fører kontrol med bl.a. banker og forsikrings-selskaber.

Revision

PwC Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

INDHOLD

INDHOLDSFORTEGNELSE

Aktivfordeling	5	UCITS ETF Asian Tech	34
Afkast og performance	9	UCITS ETF Defence & Cybersecurity	35
Stamdata	12	UCITS ETF Defence & Cybersecurity Udloddende	36
		UCITS ETF Globale Udbytteaktier KL	37
Halvårsregnskab for afdelinger og andelsklasser		UCITS ETF Globale Udbytteaktier	38
Danske Aktier KL	14	UCITS ETF Guld, Sølv & Miner	39
Danske Aktier	15	UCITS ETF Høj Rente KL	40
Danske Aktier W	16	UCITS ETF Høj Rente	41
Vækstaktier KL	17	UCITS ETF Lifestyle & Obesity	42
Vækstaktier	18	UCITS ETF Metaller & Elektrificering KL	43
Vækstaktier W	19	UCITS ETF Metaller & Elektrificering	44
Value Aktier KL	20	UCITS ETF Solar Wind Nuclear	45
Value Aktier	21		
Value Aktier W	22	Danske Obligationer	46
Value Aktier Akkumulerende KL	23	Globale Obligationer	48
Value Aktier Akkumulerende	24	Globale Obligationer Akkumulerende KL	50
Value Aktier Akkumulerende W	25	Globale Obligationer Akkumulerende	52
Globale Aktier non fossil KL	26	Grønne Obligationer KL	53
Globale Aktier non fossil	27	Grønne Obligationer	55
Globale Aktier non fossil W	28	Grønne Obligationer W	56
Emerging Markets Value KL	29	High Income Obligationer	57
Emerging Markets Value	30		
Emerging Markets Value W	31	Opsparing	59
		Opsparing høj aktieandel	61
UCITS ETF AI & Semiconductor	32		
UCITS ETF Asian Tech KL	33	Fælles noter	63
		Ledelsespåtegning	64

SÅDAN LÆSES HALVÅRSRAPPORTEN

Investeringsforeningen Maj Invest består af en række afdelinger. Hver afdeling aflægger separat regnskab. Regnskaberne viser afdelingernes økonomiske udvikling i halvåret samt giver en status ultimo halvåret.

Nogle af foreningens afdelinger er opdelt i andelsklasser og aflægger

både et konsolideret regnskab og et regnskab for hver andelsklasse.

Foreningen håndterer de administrative opgaver og investeringsopgaven fælles for alle afdelinger inden for de rammer, der er lagt for afdelingerne. Det er med til at sikre en omkostningseffektiv drift af foreningen.

For mere information om foreningernes struktur henvises til årsrapporten, som kan findes på majinvest.dk.

ÆNDRINGER FØRSTE HALVÅR 2026

I første halvår 2026 er der lanceret to nye afdelinger, og to afdelinger er ændret.

De nye afdelinger UCITS ETF Asian Tech og UCITS ETF Høj Rente blev børsnoteret henholdsvis 7. maj 2026 og 12. juni 2026.

UCITS ETF Asian Tech investerer i aktier i asiatiske selskaber med højt teknologiindhold. Afdelingens fokus på Asien betyder, at der blandt andre investeres i Kina, Japan, Taiwan og Sydkorea. Afdelingen kan blandt andet investere inden for semiconductors, udstyr til fremstilling af semiconductors, batterier, cybersecurity, automation samt platforme og services. Porteføljen består af mindst 25 selskaber.

Maj Invest UCITS ETF Høj Rente kan investere i højtforrentede obligationer og lignende instrumenter med høj risiko, herunder globale stats- og virksomhedsobligationer. Ved højtforrentede globale statsobligationer forstås statsobligationer udstedt af emerging markets-lande samt øvrige lande med en lav kreditvurdering uanset valuta. Ved højtforrentede globale virksomhedsobligationer forstås virksomhedsobligationer udstedt af virksomheder med en lav kreditvurdering.

På en ekstraordinær generalforsamling 16. december 2025 vedtog medlemmerne i Maj Invest Net Zero 2050 KL med andelsklasser at tilpasse afdelingens navn og afdelingens strategi, så det tydeligere fremgår, at afdelingen investerer inden for 1) elektrificering i form af områder som energinfrastruktur, batterier, el baseret transport og opvarmning samt 2) metaller som indgår i elektrificeringen. Det kan være både direkte eksponering mod metaller og indirekte gennem investering i mineselskaber og selskaber tilknyttet mine- og materialeindustrien mv.

På denne baggrund blev afdelingen omdannet til UCITS ETF Metaller & Elektrificering 18. marts 2026. W-andelsklassen blev nedlagt som del af omdannelsen til UCITS ETF.

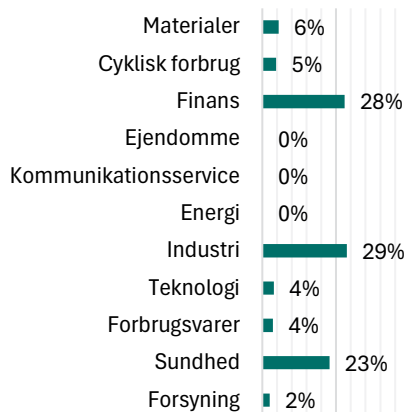
Efter beslutning på den ordinære generalforsamling i april 2026 ændrede Maj Invest Forsvarsaktier KL navn til Maj Invest UCITS ETF Defence & Cybersecurity Udloddende. Afdelingen er en udloddende søsterafdeling til den akkumulerende afdeling UCITS ETF Defence & Cybersecurity. Ændringen blev gennemført den 18. juni 2026.

Herudover har der ikke været væsentlige ændringer i investeringsforeningens aktiviteter i første halvår 2026.

AKTIVFORDELING

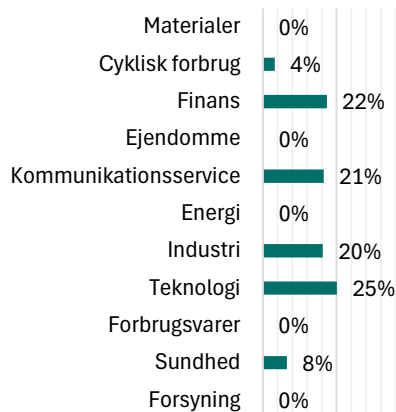
DANSKE AKTIER KL

Fordeling på sektorer i pct.



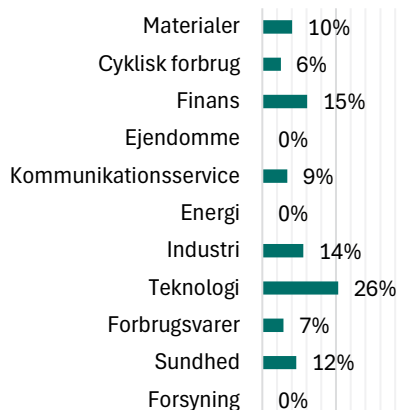
VÆKSTAKTIER KL

Fordeling på sektorer i pct.



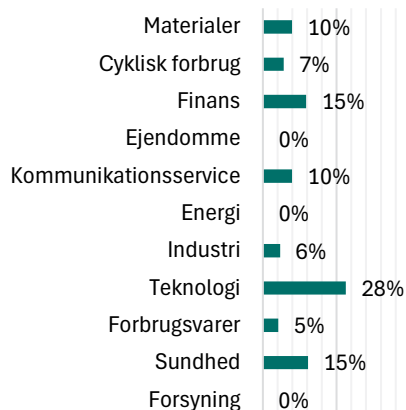
VALUE AKTIER KL & VALUE AKTIER AKKUMULERENDE KL

Fordeling på sektorer i pct.



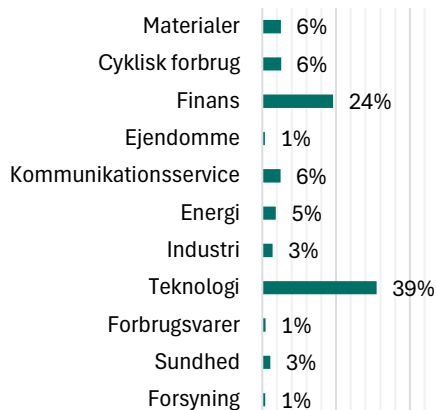
GLOBALE AKTIER NON FOSSIL KL

Fordeling på sektorer i pct.



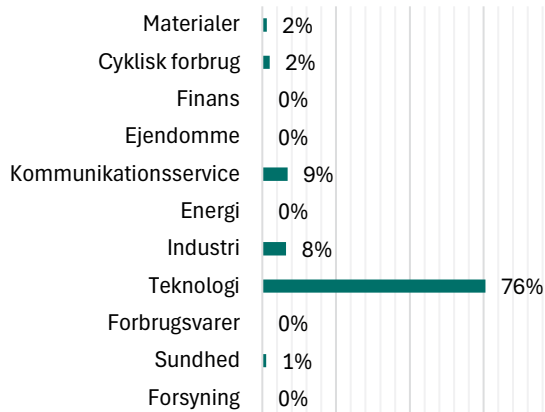
EMERGING MARKETS VALUE KL

Fordeling på sektorer i pct.



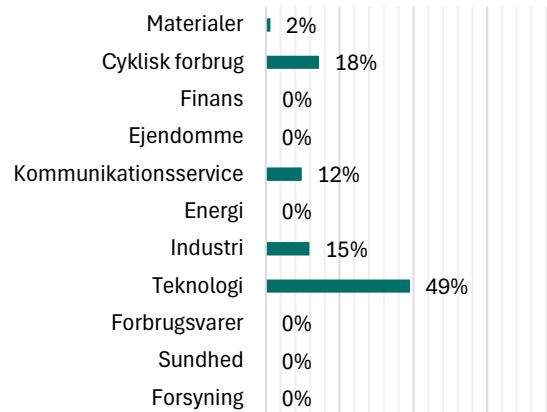
UCITS ETF AI & SEMICONDUCTOR

Fordeling på sektorer i pct.



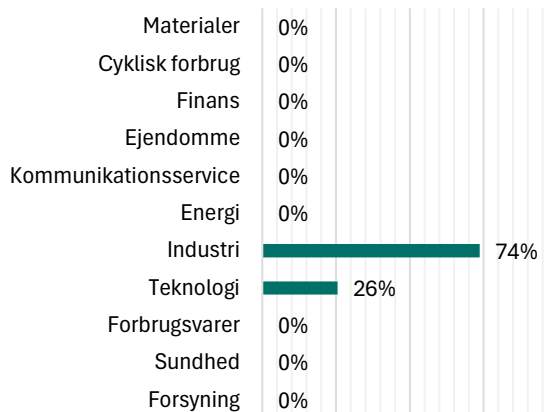
UCITS ETF ASIAN TECH

Fordeling på sektorer i pct.



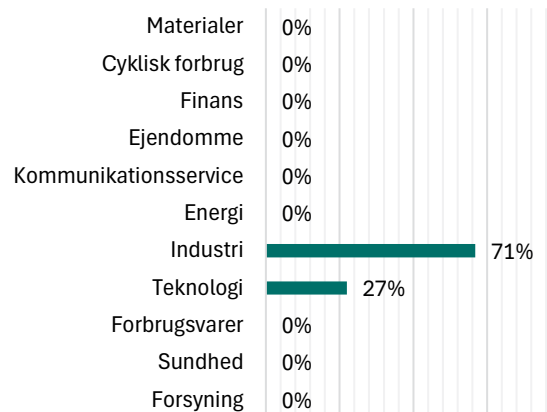
UCITS ETF DEFENCE & CYBERSECURITY

Fordeling på sektorer i pct.



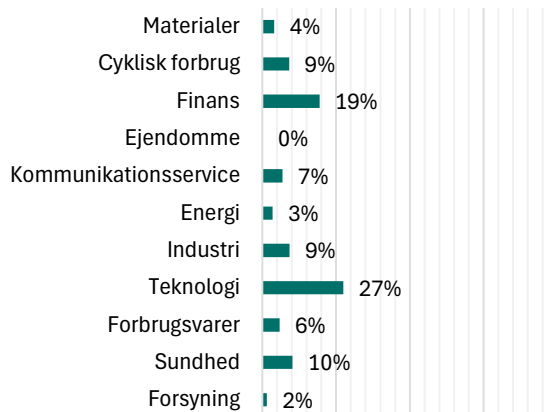
UCITS ETF DEFENCE & CYBERSECURITY UDL.

Fordeling på sektorer i pct.



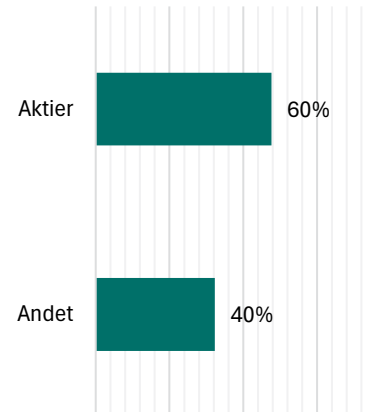
UCITS ETF GLOBALE UDBYTTEAKTIER

Fordeling på sektorer i pct.



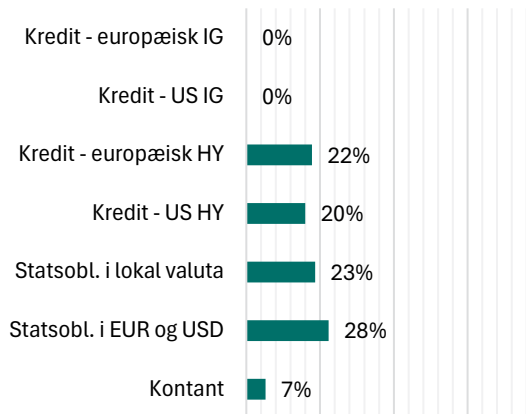
UCITS ETF GULD, SØLV & MINER

Fordeling på sektorer i pct.



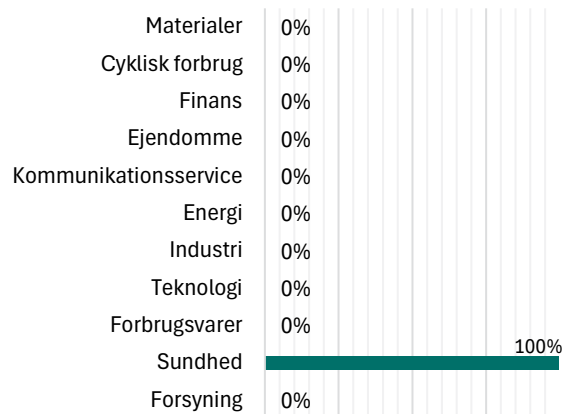
UCITS ETF HØJ RENTE

Fordeling på sektorer i pct.



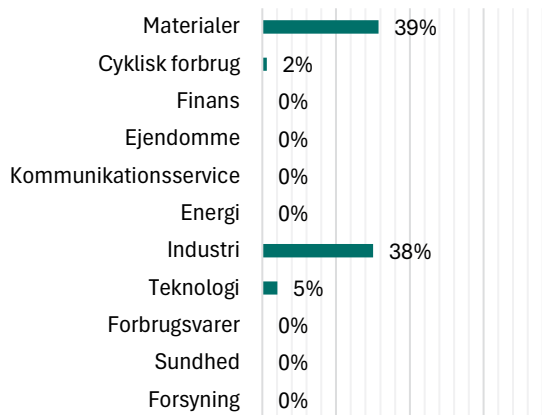
UCITS ETF LIFESTYLE & OBESITY

Fordeling på sektorer i pct.



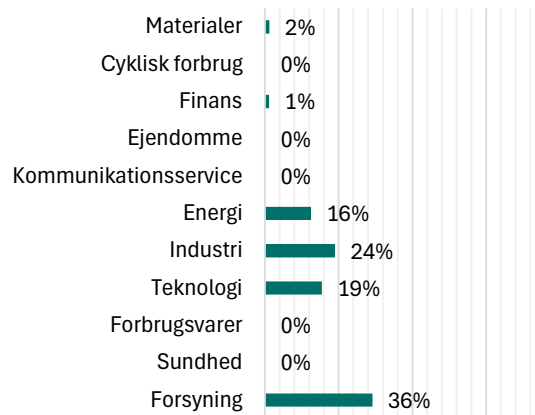
UCITS ETF METALLER & ELEKTRIFICERING

Fordeling på sektorer i pct.



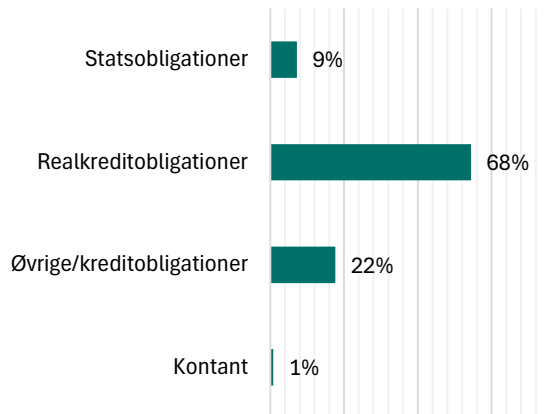
UCITS ETF SOLAR WIND NUCLEAR

Fordeling på sektorer i pct.



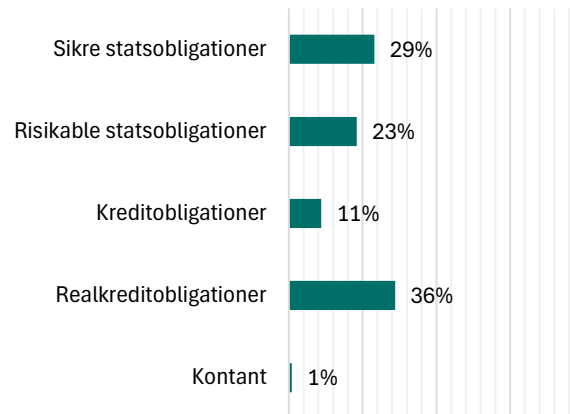
DANSKE OBLIGATIONER

Fordeling på sektorer i pct.



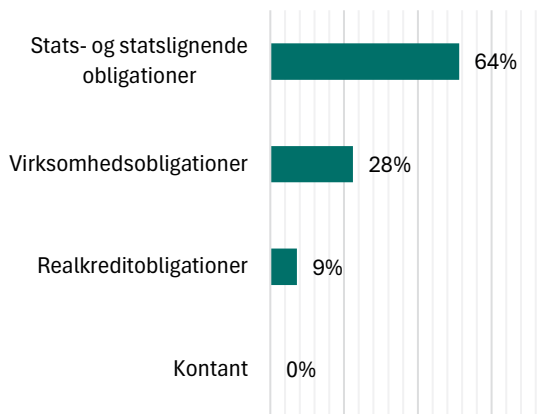
GLOBALE OBLIGATIONER & GLOBALE OBLIGATIONER AKK.

Fordeling på sektorer i pct.



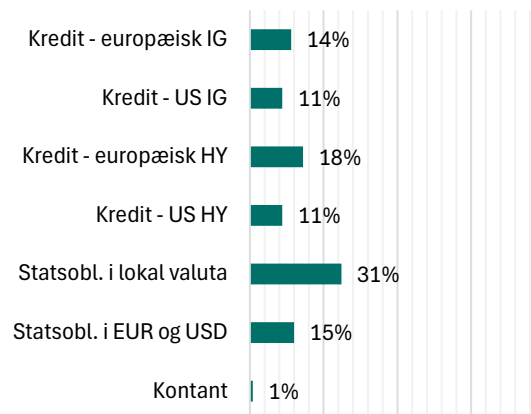
GRØNNE OBLIGATIONER

Fordeling på sektorer i pct.



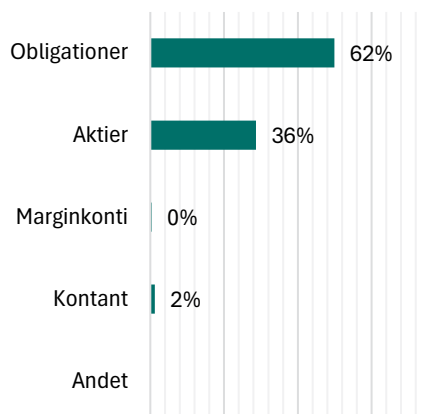
HIGH INCOME OBLIGATIONER

Fordeling på sektorer i pct.



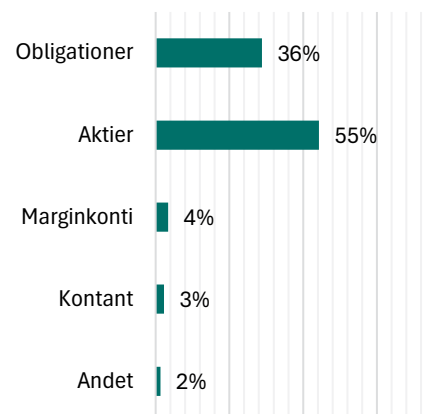
OPSPARING

Fordeling på sektorer i pct.



OPSPARING HØJ AKTIEANDEL

Fordeling på sektorer i pct.



AFKAST OG PERFORMANCE

Når man skal bedømme afkast, kan man anlægge to forskellige betragtninger, som ikke nødvendigvis giver samme resultat. Fundamentalt set kan man nøjes med at forholde sig til, om værdien af de investerede midler er vokset tilstrækkeligt i forhold til det risikofrie renteniveau. Man bør dog også forholde sig til det relative afkast, hvor man kan bedømme, om Maj Invest har leveret tilstrækkeligt gode resultater i forhold til markedet målt ved afdelingens sammenligningsindeks. Merafkastet i forhold til sammenligningsindekset kaldes også performance. Valg af de enkelte sammenligningsindeks er beskrevet nærmere i Årsrapport 2025.

Nedenfor og i tabellen på forrige side findes en summarisk oversigt over udviklingen i halvåret.

For specialafdelingerne er nedenstående opsummering baseret på afkastet i de børsnoterede andelsklasser. Afkast i de unoterede andelsklasser fremgår af tabellen. Ved sammenligning af afkast i noterede og unoterede afdelinger bemærkes, at investor kan have omkostninger til at købe de unoterede afdelinger, som investor ikke har til at købe de noterede.

Afkastene for første halvår 2026 fremgår af nedenstående oversigt og tabel. Resultaterne afspejler udviklingen på de finansielle markeder i perioden samt de enkelte afdelingers investeringsstrategi. Der er ikke grundlag for på baggrund af halvårsresultaterne at vurdere de forventninger til hele regnskabsåret 2026, som blev offentliggjort i Årsrapport 2025.

Aktieafdelinger

Ser man isoleret på afkastene for første halvår 2026, gav Maj Invest Danske Aktier et afkast på -1,1 pct., mens sammenligningsindekset steg 2,1 pct.

Afdeling Vækstaktier gav et afkast på 0,7 pct. i første halvår, hvilket skal ses i forhold til sammenligningsindekset, der steg 12,8 pct.

Afdeling Value Aktier gav et afkast på 14,1 pct. i første halvår, og Value Aktier Akkumulerende gav et afkast på 14,4 pct., mens sammenligningsindekset steg 12,8 pct.

Globale Aktier non fossil gav et afkast på 14,0 pct. i første halvår, mens sammenligningsindekset steg 12,8 pct.

Emerging Markets Value gav et afkast på 29,9 pct. i første halvår, mens sammenligningsindekset steg 27,3 pct.

UCITS ETF-afdelinger

Maj Invest UCITS ETF AI & Semiconductor gav i første halvår et afkast på 61,5 pct. Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks.

Maj Invest UCITS ETF Asian Tech blev lanceret 27. april og gav fra lanceringstidspunktet et afkast på 17,5 pct. i første halvår. Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks.

Maj Invest UCITS ETF Defence & Cybersecurity gav i første halvår et afkast på 10,9 pct. Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks.

Maj Invest Forsvarsaktier skiftede pr. 18. juni 2026 navn til Maj Invest UCITS ETF Defence & Cybersecurity Udloddende og er en udloddende søsterafdeling til UCITS ETF Defence & Cybersecurity. Afdelingen gav i første halvår et afkast på 11,8 pct. Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks.

Maj Invest UCITS ETF Globale Udbytteaktier gav i første halvår et afkast på 10,1 pct. Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks.

Maj Invest UCITS ETF Guld, Sølv & Miner gav et afkast på -7,3 pct. i første halvår. Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks.

Maj Invest UCITS ETF Høj Rente blev lanceret 1. juni 2026 og gav et afkast på 2,0 pct. frem til halvårsskiftet, mens sammenligningsindekset steg 1,2 pct.

Maj Invest UCITS ETF Lifestyle & Obesity gav i første halvår et afkast på 5,6 pct. Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks.

Maj Invest Net Zero 2050 KL blev pr. 18. marts 2026 omdannet til Maj Invest UCITS ETF Metaller & Elektrificering med justeret navn og strategi. Afdelingen gav i årets første 6 måneder et afkast på 21,1 pct. Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks.

Maj Invest UCITS ETF Solar Wind Nuclear gav i første halvår et afkast på 13,2 pct. Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks.

Obligationsafdelinger

Maj Invest Danske Obligationer gav et afkast på 1,9 pct. i første halvår, mens sammenligningsindekset steg 0,9 pct.

Maj Invest Globale Obligationer og Maj Invest Globale Obligationer Akk. gav begge et afkast på 4,5 pct. i første halvår. Sammenligningsindekset steg 1,2 pct. i samme periode.

Afdeling Grønne Obligationer gav et afkast på 2,8 pct. i første halvår, mens sammenligningsindekset steg 1,2 pct.

Afdeling High Income Obligationer gav et afkast på 8,5 pct. i første halvår, mens sammenligningsindekset steg 2,3 pct.

Blandede afdelinger

Afdeling Opsparing gav et afkast på 6,1 pct. i første halvår, mens sammenligningsindekset steg 5,3 pct.

Afdeling Opsparing høj aktieandel gav et afkast på 10,1 pct. i første halvår. Sammenligningsindekset steg 9,1 pct. i samme periode. For alle afdelinger bør afkast bedømmes over en periode på tre år eller længere.

	2021	2022	2023	2024	2025	1. halvår 2026	Indeks* 1. halvår 2026
Aktieafdelinger							
Danske Aktier	22,6	-20,0	12,4	10,0	9,3	-1,1	2,1
Danske Aktier W	23,3	-19,6	13,1	10,6	10,1	-0,8	2,1
Vækstaktier	23,9	-24,8	19,6	20,6	-4,4	0,7	12,8
Vækstaktier W	24,6	-24,3	20,4	21,4	-3,6	1,1	12,8
Value Aktier	29,2	-20,9	20,7	22,1	14,5	14,1	12,8
Value Aktier W	30,0	-20,3	21,5	23,0	15,3	14,5	12,8
Value Aktier Akk.	29,3	-20,9	20,7	21,9	14,5	14,4	12,8
Value Aktier Akk. W	30,2	-20,4	21,5	22,8	15,2	14,8	12,8
Globale Aktier non fossil	32,7	-22,2	21,4	21,4	15,3	14,0	12,8
Globale Aktier non fossil W	33,7	-21,6	22,2	22,4	16,2	14,4	12,8
Emerging Markets Value	7,5	-6,8	7,5	17,7	17,7	29,8	27,3
Emerging Markets Value W	8,2	-6,1	8,3	18,9	18,6	30,3	27,3
UCITS ETF-afdelinger							
UCITS ETF AI & Semiconductor	-	-	-	-	30,1	61,5	-
UCITS ETF Asian Tech	-	-	-	-	-	17,5	-
UCITS ETF Defence & Cybersecurity	-	-	-	-	28,5	10,9	-
UCITS ETF Defence & Cybersecurity Udlod.	-	-	-	-	-	11,8	-
UCITS ETF Globale Udbytteaktier	-	-	-	-	-	10,1	-
UCITS ETF Guld, Sølv & Miner	-	-	-	-	-	-7,3	-
UCITS ETF Høj Rente	-	-	-	-	-	2,0	1,2
UCITS ETF Lifestyle & Obesity	-	-	-	-	7,1	5,6	-
UCITS ETF Metaller & Elektrificering	-	-	-	-	-	21,1	-
UCITS ETF Solar Wind Nuclear	-	-	-	-	44,2	13,2	-
Obligationsafdelinger							
Danske Obligationer	-2,2	-10,5	7,6	6,0	2,0	1,9	0,9
Globale Obligationer	0,1	-6,2	10,2	3,8	3,9	4,5	1,2
Globale Obligationer Akk.	-	-	-	-	4,3	4,5	1,2
Grønne Obligationer	0,9	-11,7	11,6	4,0	3,4	2,8	1,2
Grønne Obligationer W	1,1	-11,5	11,8	4,2	3,6	3,6	1,2
High Income Obligationer	5,9	-6,7	15,4	4,6	8,5	8,5	2,3
Blandede afdelinger							
Opsparing	12,3	-12,0	15,3	10,4	5,0	6,1	5,3
Opsparing høj aktieandel	14,7	-10,9	11,9	7,4	7,4	11,2	9,1

Noter: *Indeks er sammenligningsindeks, se tabel side 13.

STAMDATA

Type og forvaltning

Alle afdelinger/andelsklasser i tabellen er udstedt i danske kroner i stykstørrelse 100. Fondsmæglerselskabet Maj Invest er investeringsrådgiver for alle afdelinger.

AFDELING ELLER ANDELSKLASSE	ISIN	STARTDATO	TYPE	PORTEFØLJEMANAGER	BØRSNOTERING
Danske Aktier	DK0060005171	16.12.2005	Udloddende	Karsten Søndermølle & Peter Stenholt	Ja
Danske Aktier W	DK0060825487	13.06.2017			Nej
Vækstaktier	DK0060005254	16.12.2005	Udloddende	Torsten Bech & P Philip Felice Andreasen	Ja
Vækstaktier W	DK0060825560	13.06.2017			Nej
Value Aktier	DK0060005338	16.12.2005	Udloddende	Kurt Kara, Ulrik Jensen & Andreas Johan Lindtner	Ja
Value Aktier W	DK0060825644	13.06.2017			Nej
Value Aktier Akk.	DK0060642726	29.06.2015	Akkumulerende	Kurt Kara, Ulrik Jensen & Andreas Johan Lindtner	Ja
Value Aktier Akk. W	DK0060825727	13.06.2017			Nej
Globale Aktier non fossil	DK0061074432	02.10.2018	Udloddende	Kurt Kara, Ulrik Jensen & Andreas Johan Lindtner	Ja
Globale Aktier non fossil W	DK0061074515	02.10.2018			Nej
Emerging Markets Value	DK0060522316	16.12.2013	Udloddende	Klaus Bockstaller	Ja
Emerging Markets Value W	DK0060825990	13.06.2017			Nej
UCITS ETF AI & Semiconductor	DK0062615662	18.06.2024	Akkumulerende	Torsten Bech	Ja
UCITS ETF Asian Tech	DK0064867386	27.04.2026	Akkumulerende	Torsten Bech	Ja
UCITS ETF Defence & Cybersecurity	DK0062615746	18.06.2024	Akkumulerende	Torsten Bech	Ja
UCITS ETF Defence & Cybersec. Udl.	DK0064080527	26.08.2025	Udloddende	Torsten Bech	Ja
UCITS ETF Globale Udbytteaktier	DK0060157196	10.11.2008	Udloddende	Torsten Bech & Philip Felice Andreasen	Ja
UCITS ETF Guld, Sølv & Miner	DK0064080444	26.08.2025	Akkumulerende	Torsten Bech	Ja
UCITS ETF Høj Rente	DK0064869325	01.06.2026	Akkumulerende	Gustav Bundgaard Smidth & Tino Henriksen	Ja
UCITS ETF Lifestyle & Obesity	DK0063179015	18.11.2024	Akkumulerende	Torsten Bech	Ja
UCITS ETF Metaller & Elektrificering	DK0061681913	07.02.2022	Akkumulerende	Torsten Bech	Ja
UCITS ETF Solar Wind Nuclear	DK0063179288	18.11.2024	Akkumulerende	Torsten Bech	Ja
Danske Obligationer	DK0060005098	16.12.2005	Udloddende	Gustav Bundgaard Smidth & Simon Buch	Ja
Globale Obligationer	DK0060004950	16.12.2005	Udloddende	Gustav Bundgaard Smidth	Ja
Globale Obligationer Akk.	DK0060037455	16.06.2006	Akkumulerende	Gustav Bundgaard Smidth	Ja
Grønne Obligationer	DK0061281060	19.06.2020	Udloddende	Gustav Bundgaard Smidth & Tino Henriksen	Ja
Grønne Obligationer W	DK0061281144	19.06.2020			Nej
High Income Obligationer	DK0060642809	30.10.2015	Udloddende	Gustav Bundgaard Smidth & Tino Henriksen	Ja
Opsparing	DK0060004877	16.12.2005	Udloddende	Gustav Bundgaard Smidth	Ja
Opsparing høj aktieandel	DK0060442713	22.03.2013	Akkumulerende	Gustav Bundgaard Smidth & Torsten Bech	Ja

Sammenligningsindeks og kategorier

Valg af sammenligningsindeks er begrundet i årsrapporten for 2025. Finans Danmark og Morningstar® placerer afdelinger og andelsklasser i kategorier. Beskrivelse af sammensatte indeks fremgår af prospektet.

AFDELING ELLER ANDELSKLASSE	SAMMENLIGNINGS- INDEKS	FINANS DANMARK KATEGORI	MORNINGSTAR KATEGORI™
Danske Aktier Danske Aktier W	OMXCCAP	Aktier Danmark	Aktier - Danmark
Vækstaktier Vækstaktier W	MSCI World NR USD (omregnet til DKK)	Aktier Globale	Aktier - Globale Large Cap Growth
Value Aktier Value Aktier W	MSCI World NR USD (omregnet til DKK)	Aktier Globale	Aktier - Globale Large Cap Value
Value Aktier Akk. Value Aktier Akk. W	MSCI World NR USD (omregnet til DKK)	Aktier Globale	Aktier - Globale Large Cap Value
Globale Aktier non fossil Globale Aktier non fossil W	MSCI World NR USD (omregnet til DKK)	Aktier Globale	Aktier - Globale Large Cap Value
Emerging Markets Value Emerging Markets Value W	MSCI EM NR USD (omregnet til DKK)	Aktier Emerging Markets	Aktier - Globale Nye Markeder
UCITS ETF AI & Semiconductor	Intet	Aktier Brancher	Sektor - Teknologi, Aktier
UCITS ETF Asian Tech	Intet	Aktier Brancher	Sektor - Teknologi, Aktier
UCITS ETF Defence & Cybersecurity	Intet	Aktier Brancher	Sektor - Industrivarer, Aktier
UCITS ETF Defence & Cybersecurity Udl.	Intet	Aktier Brancher	Sektor - Industrivarer, Aktier
UCITS ETF Globale Udbytteaktier	Intet	Aktier Globale	Aktier - Globale Højt Udbytte
UCITS ETF Guld, Sølv & Miner	Intet		
UCITS ETF Høj Rente	Sammensat	Obl. Øvrige	Obligationer - Globale Højrente
UCITS ETF Lifestyle & Obesity	Intet	Aktier Brancher	Sektor - Sundhed, Aktier
UCITS ETF Metaller & Elektrificering	Intet		Aktier - Globale Fleksibel Cap
UCITS ETF Solar Wind Nuclear	Intet	Aktier Brancher	Sektor - Alternativ Energi, Aktier
Danske Obligationer	Bloomberg DK Gov 1-10	Obl. Øvrige Danske	Obligationer - DKK Indenlandske
Globale Obligationer	Sammensat	Obl. Investment Grade	Obligationer - Globale Fleksibel EUR Valutasikret
Globale Obligationer Akk.	Sammensat	Obl. Investment Grade	Obligationer - Globale Fleksibel EUR Valutasikret
Grønne Obligationer Grønne Obligationer W	Sammensat	Obl. Investment Grade	Obligationer - Globale Fleksibel EUR Valutasikret
High Income Obligationer	Sammensat	Obl. Øvrige	Obligationer - Globale Højrente
Opsparing	Sammensat	Blandede - Fleksibel	Balanceret - EUR Moderat Risiko Global
Opsparing høj aktieandel	Sammensat	Blandede - Fleksibel	Balanceret - EUR Fleksibel Allokering Global

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

DANSKE AKTIER KL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	16.477	13.831
Kursgevinster og -tab	-19.347	1.649
Administrationsomkostninger	-4.619	-4.196
Resultat før skat	-7.489	11.284
Skat	-1.746	-3.273
Halvårets nettoresultat	-9.235	8.011

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	989	16.878
1 Kapitalandele	748.287	763.761
Andre aktiver	3.940	387
Aktiver i alt	753.216	781.026
Passiver		
2 Investorerne formue	748.315	779.758
Anden gæld	4.901	1.268
Passiver i alt	753.216	781.026

Noter

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
--	-------------------------	-------------------------

1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
--	-------------------------	-------------------------

2 Investorerne formue		
Formue primo	779.758	675.257
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	-35.110	-31.426
Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning	-554	4
Emissioner i året	36.871	98.336
Indløsninger i året	-23.503	-30.390
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	88	214
Overført fra resultatopgørelsen	-9.235	67.763
Formue ultimo	748.315	779.758
3 Nøgletaloversigt		
	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	-9.235	8.011
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	748.315	702.054
Active share (%)	41,43	43,97

DANSKE AKTIER

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-5.819	7.779
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-2.280	-2.145
Klassens resultat	-8.099	5.639

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	329.845	639.062	315.265	586.080
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-28.037		26.798
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-552		268
	Emissioner i året	16.645	31.468	31.018	54.992
	Indløsninger i året	-12.920	-22.916	-16.438	-29.630
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		87		181
	Overført fra resultatopgørelsen		-8.099		373
	Formue ultimo	333.570	611.013	329.845	639.062
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	-8.099		5.639	
	Investorerne formue (t.kr.)	611.013		586.774	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	333.570		327.787	
	Indre værdi	183,17		179,01	
	Omkostninger (%)	0,68		0,69	
	Halvårets afkast (%)	-1,17		1,18	
	Benchmark afkast (%)	2,13		1,84	
	Sharpe Ratio	0,11		0,53	
	Tracking error (%)	4,44		4,06	

DANSKE AKTIER W

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-1.110	2.396
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-26	-24
Klassens resultat	-1.136	2.372

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	72.170	140.696	47.712	89.176
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-7.073		4.628
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-2		-264
	Emissioner i året	2.882	5.403	24.878	43.345
	Indløsninger i året	-326	-588	-420	-760
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		1		98
	Overført fra resultatopgørelsen		-1.136		4.473
	Formue ultimo	74.726	137.301	72.170	140.696
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	-1.136		2.372	
	Investorerne formue (t.kr.)	137.301		115.280	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	74.726		642.323	
	Indre værdi	183,74		179,47	
	Omkostninger (%)	0,33		0,33	
	Halvårets afkast (%)	-0,82		1,56	
	Benchmark afkast (%)	2,13		1,84	
	Sharpe Ratio	0,15		0,57	
	Tracking error (%)	4,43		4,04	

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

VÆKSTAKTIER KL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	7.899	10.117
Kursgevinster og -tab	7.077	-31.634
Administrationsomkostninger	-6.799	-7.879
Resultat før skat	8.177	-29.396
Skat	-798	-1.360
Halvårets nettoresultat	7.379	-30.756

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	6.853	9.563
1 Kapitalandele	1.003.644	1.248.351
Andre aktiver	5.558	2.693
Aktiver i alt	1.016.055	1.260.607
Passiver		
2 Investorerne formue	1.005.730	1.255.530
Anden gæld	10.325	5.077
Passiver i alt	1.016.055	1.260.607

Noter	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99%	100%
Øvrige finansielle instrumenter	1%	0%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
2 Investorerne formue		
Formue primo	1.255.530	1.510.985
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	-19.744	-435.850
Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning	515	18.375
Emissioner i året	15.591	421.006
Indløsninger i året	-254.041	-208.944
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	499	491
Overført fra resultatopgørelsen	7.379	-50.533
Formue ultimo	1.005.730	1.255.530
3 Nøgletaloversigt		
	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	7.379	-30.756
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	1.005.730	1.323.202
Active share (%)	76,69	92,32

VÆKSTAKTIER

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.573	-15.898
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-2.342	-2.878
Klassens resultat	1.231	-18.745

Noter

		30.06.2026		30.06.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	581.027	683.038	513.016	874.792
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-8.134		-250.351
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		167		-491
	Emissioner i året	2.124	2.472	149.682	189.423
	Indløsninger i året	-164.268	-188.947	-81.671	-99.101
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		368		486
	Overført fra resultatopgørelsen		1.231		-31.720
	Formue ultimo	418.883	490.195	581.027	683.038
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	1.231		-18.745	
	Investorerne formue (t.kr.)	490.195		764.884	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	418.883		639.809	
	Indre værdi	117,02		119,55	
	Omkostninger (%)	0,77		0,78	
	Halvårets afkast (%)	0,72		-2,80	
	Benchmark afkast (%)	12,77		-4,20	
	Sharpe Ratio	0,09		0,51	
	Tracking error (%)	6,84		6,77	

VÆKSTAKTIER W

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	6.200	-11.982
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-52	-29
Klassens resultat	6.148	-12.011

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	483.741	572.492	370.997	636.193
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-11.610		-185.498
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		348		18.865
	Emissioner i året	11.217	13.120	188.523	231.582
	Indløsninger i året	-55.375	-65.094	-75.779	-109.843
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		131		562
	Overført fra resultatopgørelsen		6.148		-19.369
	Formue ultimo	439.583	515.535	483.741	572.492
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	6.148		-12.011	
	Investorerne formue (t.kr.)	515.535		558.318	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	439.583		465.737	
	Indre værdi	117,28		119,88	
	Omkostninger (%)	0,39		0,40	
	Halvårets afkast (%)	1,09		-2,39	
	Benchmark afkast (%)	12,77		-4,20	
	Sharpe Ratio	0,13		0,55	
	Tracking error (%)	6,84		6,76	

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

VALUE AKTIER KL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	50.075	44.871
Kursgevinster og -tab	689.863	-58.960
Administrationsomkostninger	-34.064	-31.384
Resultat før skat	705.874	-45.473
Skat	-7.164	-6.596
Halvårets nettoresultat	698.710	-52.069

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	77.643	54.376
1 Kapitalandele	5.493.582	5.255.258
Andre aktiver	109.016	19.976
Aktiver i alt	5.680.241	5.329.610
Passiver		
2 Investorerne formue	5.614.600	5.318.631
Anden gæld	65.641	10.979
Passiver i alt	5.680.241	5.329.610

Noter

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
--	-------------------------	-------------------------

1	Finansielle Instrumenter		
	Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
--	-------------------------	-------------------------

2	Investorerne formue		
	Formue primo	5.318.631	5.761.046
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	-900.542	-861.305
	Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning	-366	25.237
	Emissioner i året	548.569	514.735
	Indløsninger i året	-51.070	-871.022
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	668	1.861
	Overført fra resultatopgørelsen	698.710	748.079
	Formue ultimo	5.614.600	5.318.631

3	Nøgletaloversigt		
		30.06.2026	30-06-2025
	Halvårets nettoresultat (t.kr.)	698.710	-52.069
	Investorerne formue ultimo (t.kr.)	5.614.600	4.785.955
	Active share (%)	91,12	91,03

VALUE AKTIER

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	499.648	-29.985
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-13.488	-12.419
Klassens resultat	486.160	-42.321

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	2.098.513	3.721.705	2.212.214	3.984.030
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-623.260		-588.449
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-1.967		9.198
	Emissioner i året	234.392	369.013	122.266	200.692
	Indløsninger i året	-13.850	-23.015	-235.967	-382.346
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		439		981
	Overført fra resultatopgørelsen		486.160		497.599
	Formue ultimo	2.319.055	3.929.075	2.098.513	3.721.705
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	486.160		-42.321	
	Investorerne formue (t.kr.)	3.929.075		3.289.868	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	2.319.055		2.165.632	
	Indre værdi	169,43		151,91	
	Omkostninger (%)	0,75		0,75	
	Halvårets afkast (%)	14,06		-1,97	
	Benchmark afkast (%)	12,77		-2,52	
	Sharpe Ratio	0,66		0,64	
	Tracking error (%)	7,24		5,57	

VALUE AKTIER W

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	212.661	-9.599
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-111	-149
Klassens resultat	212.550	-9.748

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	888.731	1.596.926	974.486	1.777.016
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-277.284		-272.856
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		1.604		16.038
	Emissioner i året	112.930	179.556	189.461	314.043
	Indløsninger i året	-16.175	-28.055	-275.216	-488.676
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		229		1.579
	Overført fra resultatopgørelsen		212.550		249.782
	Formue ultimo	985.486	1.685.526	888.731	1.596.926
2	Nøgletaloversigt				
			30.06.2026		30-06-2025
	Årets nettoresultat (t.kr.)		212.550		-9.748
	Investorerne formue (t.kr.)		1.685.526		1.496.087
	Cirkulerende andele (t.kr.)		985.486		975.187
	Indre værdi		171,04		153,42
	Omkostninger (%)		0,40		0,40
	Halvårets afkast (%)		14,46		-1,60
	Benchmark afkast (%)		12,77		-2,52
	Sharpe Ratio		0,71		0,68
	Tracking error (%)		7,24		5,58

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

VALUE AKTIER AKKUMULERENDE KL

Resultatopgørelse

Note	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	16.371	13.399
Kursgevinster og -tab	227.985	-31.119
Administrationsomkostninger	-11.975	-10.177
Resultat før skat	232.381	-27.897
Skat	-2.350	-1.979
Halvårets nettoresultat	230.031	-29.876

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	20.647	15.550
1 Kapitalandele	1.834.318	1.552.803
Andre aktiver	34.666	9.400
Aktiver i alt	1.889.631	1.577.753
Passiver		
2 Investorenes formue	1.866.248	1.572.979
Anden gæld	23.383	4.774
Passiver i alt	1.889.631	1.577.753

Noter	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98%	100%
Andre aktiver og passiver	2%	0%
Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.		

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
2 Investorenes formue		
Formue primo	1.572.979	1.546.687
Emissioner i året	97.981	47.059
Indløsninger i året	-34.979	-224.407
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	236	486
Overført fra resultatopgørelsen	230.031	203.154
Formue ultimo	1.866.248	1.572.979
3 Nøgletaloversigt		
	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	230.031	-29.876
Investorenes formue ultimo (t.kr.)	1.866.248	1.416.917
Active share (%)	91,12	91,03

VALUE AKTIER AKKUMULERENDE

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	197.470	-21.989
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-5.253	-4.578
Klassens resultat	192.217	-26.566

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	602.770	1.319.001	704.357	1.346.358
	Emissioner i året	35.548	84.742	7.543	14.841
	Indløsninger i året	-12.240	-28.664	-109.130	-213.976
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		215		534
	Overført fra resultatopgørelsen		192.217		171.244
	Formue ultimo	626.078	1.567.511	602.770	1.319.001
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	192.217		-26.566	
	Investorerne formue (t.kr.)	1.567.511		1.218.479	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	626.078		650.517	
	Indre værdi	250,37		187,31	
	Omkostninger (%)	0,76		0,74	
	Halvårets afkast (%)	14,41		-2,03	
	Benchmark afkast (%)	12,77		-2,52	
	Sharpe Ratio	0,66		0,64	
	Tracking error (%)	7,28		5,58	

VALUE AKTIER AKKUMULERENDE W

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	37.842	-3.291
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-27	-19
Klassens resultat	37.815	-3.310

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	109.458	253.978	99.517	200.330
	Emissioner i året	5.200	13.239	15.198	32.218
	Indløsninger i året	-2.515	-6.316	-5.257	-10.432
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		22		66
	Overført fra resultatopgørelsen		37.815		31.796
	Formue ultimo	112.143	298.738	109.458	253.978
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	37.815		-3.310	
	Investorerne formue (t.kr.)	298.738		198.439	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	112.143		100.227	
	Indre værdi	266,39		197,99	
	Omkostninger (%)	0,40		0,39	
	Halvårs afkast (%)	14,80		-1,67	
	Benchmark afkast (%)	12,77		-2,52	
	Sharpe Ratio	0,71		0,68	
	Tracking error (%)	7,28		5,59	

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

GLOBALE AKTIER NON FOSSIL KL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	17.827	12.941
Kursgevinster og -tab	218.360	-8.508
Administrationsomkostninger	-6.878	-5.151
Resultat før skat	229.309	-708
Skat	-2.465	-1.944
Halvårets nettoresultat	226.844	-2.652

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	75.749	38.452
1 Kapitalandele	1.691.309	1.577.260
Andre aktiver	30.262	2.229
Aktiver i alt	1.797.320	1.617.941
Passiver		
2 Investorerne formue	1.779.495	1.617.675
Anden gæld	17.825	266
Passiver i alt	1.797.320	1.617.941

Noter

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%
Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.		
	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
2 Investorerne formue		
Formue primo	1.617.675	1.567.610
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	-223.786	-220.771
Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning	-9	19.667
Emissioner i året	160.291	213.000
Indløsninger i året	-1.535	-174.142
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	15	333
Overført fra resultatopgørelsen	226.844	211.978
Formue ultimo	1.779.495	1.617.675
3 Nøgletaloversigt		
	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	226.844	-2.652
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	1.779.495	1.205.547
Active share (%)	91,52	92,34

GLOBALE AKTIER NON FOSSIL

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	10.883	1.126
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-336	-318
Klassens resultat	10.547	808

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	57.626	79.959	152.223	209.886
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-10.488		-28.314
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-9		16.187
	Emissioner i året	5.517	7.177	9.683	12.207
	Indløsninger i året	-1.200	-1.535	-104.280	-143.154
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		15		385
	Overført fra resultatopgørelsen		10.547		12.762
	Formue ultimo	61.943	85.666	57.626	79.959
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	10.547		808	
	Investorerne formue (t.kr.)	85.666		70.074	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	61.943		59.211	
	Indre værdi	138,30		118,35	
	Omkostninger (%)	0,80		0,81	
	Halvårets afkast (%)	13,97		-1,65	
	Benchmark afkast (%)	12,77		-2,52	
	Sharpe Ratio	0,66		0,67	
	Tracking error (%)	7,39		5,54	

GLOBALE AKTIER NON FOSSIL W

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	216.375	-3.433
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-78	-57
Klassens resultat	216.297	-3.460

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	1.088.253	1.537.716	967.125	1.357.724
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-213.297		-192.458
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-1		3.481
	Emissioner i året	119.450	153.114	143.706	200.792
	Indløsninger i året	0	0	-22.578	-30.988
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		0		179
	Overført fra resultatopgørelsen		216.297		198.986
	Formue ultimo	1.207.703	1.693.829	1.088.253	1.537.716
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	216.297		-3.460	
	Investorerne formue (t.kr.)	1.693.829		1.135.473	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	1.207.703		945.393	
	Indre værdi	140,25		120,11	
	Omkostninger (%)	0,39		0,39	
	Halvårets afkast (%)	14,43		-1,25	
	Benchmark afkast (%)	12,77		-2,52	
	Sharpe Ratio	0,71		0,72	
	Tracking error (%)	7,39		5,53	

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

EMERGING MARKETS VALUE KL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	15.608	13.471
Kursgevinster og -tab	211.574	-5.063
Administrationsomkostninger	-5.818	-2.527
Resultat før skat	221.364	5.881
Skat	-1.389	-977
Halvårets nettoresultat	219.975	4.904

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	83.236	27.159
1 Kapitalandele	1.106.063	563.904
Andre aktiver	18.765	7.893
Aktiver i alt	1.208.064	598.956
Passiver		
2 Investorerne formue	1.196.679	589.309
Anden gæld	11.385	9.647
Passiver i alt	1.208.064	598.956

Noter

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	93%	100%
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	2%	0%
Andre aktiver og passiver	5%	0%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
2 Investorerne formue		
Formue primo	589.309	429.853
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	-31.574	-37.333
Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning	-1.077	1.491
Emissioner i året	426.506	135.323
Indløsninger i året	-8.507	-29.692
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	2.047	720
Overført fra resultatopgørelsen	219.975	88.947
Formue ultimo	1.196.679	589.309
3 Nøgletaloversigt		
	30.06.2026	30.06.2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	219.975	4.904
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	1.196.679	439.629
Active share (%)	53,76	66,48

EMERGING MARKETS VALUE

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	120.159	1.802
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-1.914	-723
Klassens resultat	118.245	1.081

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk.	Formue-	Cirk.	Formue-
		beviser	værdi	beviser	værdi
	Formue primo	235.850	308.410	142.724	169.689
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-15.566		-14.130
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-1.009		201
	Emissioner i året	194.206	284.356	97.054	115.632
	Indløsninger i året	-2.717	-3.891	-3.928	-4.370
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		1.397		821
	Overført fra resultatopgørelsen		118.245		40.567
	Formue ultimo	427.339	691.942	235.850	308.410
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	118.245		1.081	
	Investorerne formue (t.kr.)	691.942		204.437	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	427.339		185.087	
	Indre værdi	161,92		110,45	
	Omkostninger (%)	0,82		0,82	
	Halvårets afkast (%)	29,88		1,24	
	Benchmark afkast (%)	27,32		1,73	
	Sharpe Ratio	0,69		0,65	
	Tracking error (%)	2,51		2,92	

EMERGING MARKETS VALUE W

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	101.796	3.846
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-65	-23
Klassens resultat	101.731	3.823

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	210.626	280.899	214.842	260.164
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-16.008		-23.203
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-68		1.290
	Emissioner i året	98.786	142.150	17.366	19.691
	Indløsninger i året	-2.919	-4.616	-21.582	-25.322
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		649		179
	Overført fra resultatopgørelsen		101.731		48.100
	Formue ultimo	306.493	504.737	210.626	280.899
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	101.731		3.823	
	Investorerne formue (t.kr.)	504.737		235.192	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	306.493		209.546	
	Indre værdi	164,68		112,24	
	Omkostninger (%)	0,45		0,44	
	Halvårs afkast (%)	30,34		1,65	
	Benchmark afkast (%)	27,32		1,73	
	Sharpe Ratio	0,74		0,71	
	Tracking error (%)	2,51		2,92	

UCITS ETF AI & SEMICONDUCTOR

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.246	1.020
Kursgevinster og -tab	267.864	2.150
Administrationsomkostninger	-1.667	-492
Resultat før skat	268.443	2.692
Skat	-362	-165
Halvårets nettoresultat	268.081	2.513

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	26.251	2.348
1 Kapitalandele	922.551	332.106
Andre aktiver	77.505	4.418
Aktiver i alt	1.026.307	338.872
Passiver		
2 Investorerne formue	935.277	336.117
Anden gæld	91.030	2.755
Passiver i alt	1.026.307	338.872

Noter

1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	30.06.2026 99%	31.12.2025 100%
Andre aktiver og passiver	1%	0%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

2 Investorerne formue				
	Cirk. beviser	30.06.2026 Formueværdi	Cirk. beviser	31.12.2025 Formueværdi
Formue primo	286.456	336.117	168.422	151.938
Emissioner i året	216.195	342.570	136.384	133.061
Indløsninger i året	-9.100	-12.378	-18.350	-19.867
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		887		319
Overført fra resultatopgørelsen		268.081		70.666
Formue ultimo	493.551	935.277	286.456	336.117
3 Nøgletalsoversigt				
		30.06.2026		30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)		268.081		2.513
Investorerne formue ultimo (t.kr.)		935.277		194.353
Cirkulerende andele (t.kr.)		493.551		216.299
Indre værdi		189,50		89,85
Omkostninger (%)		0,30		0,30
Halvårets afkast (%)		61,49		-0,39

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

UCITS ETF ASIAN TECH KL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	409	-
Kursgevinster og -tab	27.000	-
Administrationsomkostninger	-339	-
Resultat før skat	27.070	-
Skat	-38	-
Halvårets nettoresultat	27.032	-

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	835	-
1 Kapitalandele	626.787	-
Andre aktiver	138.025	-
Aktiver i alt	765.647	-
Passiver		
2 Investorerne formue	643.711	-
Anden gæld	121.936	-
Passiver i alt	765.647	-

Noter

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98%	-
Andre aktiver og passiver	2%	-

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
2 Investorerne formue		
Formue primo	0	-
Emissioner i året	616.364	-
Indløsninger i året	-1.157	-
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	1.472	-
Overført fra resultatopgørelsen	27.032	-
Formue ultimo	643.711	-
3 Nøgletalsoversigt		
	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	27.032	-
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	643.711	-

UCITS ETF ASIAN TECH

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	27.106	-
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-74	-
Klassens resultat	27.032	-

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Emissioner i året	549.041	616.364	-	-
	Indløsninger i året	-1.000	-1.157	-	-
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		1.472		-
	Overført fra resultatopgørelsen		27.032		-
	Formue ultimo	548.041	643.711	-	-
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	27.032		-	
	Investorerne formue (t.kr.)	643.711		-	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	548.041		-	
	Indre værdi	117,46		-	
	Omkostninger (%)	0,12		-	
	Halvårets afkast (%)	17,46		-	

UCITS ETF DEFENCE & CYBERSECURITY

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	21.541	10.802
Kursgevinster og -tab	286.871	248.559
Administrationsomkostninger	-9.772	-4.237
Resultat før skat	298.640	255.124
Skat	-1.925	-931
Halvårets nettoresultat	296.715	254.193

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	3.367	24.059
1 Kapitalandele	3.217.768	2.824.329
Andre aktiver	17.012	3.214
Aktiver i alt	3.238.147	2.851.602
Passiver		
2 Investorenes formue	3.227.908	2.848.463
Anden gæld	10.239	3.139
Passiver i alt	3.238.147	2.851.602

Noter

1 Finansielle Instrumenter

Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%
---------------------------------------	------	------

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

2 Investorenes formue

	Cirk. beviser	30.06.2026 Formueværdi	Cirk. beviser	31.12.2025 Formueværdi
Formue primo	1.997.490	2.848.463	450.550	500.139
Emissioner i året	187.215	298.391	1.627.100	2.136.944
Indløsninger i året	-144.180	-216.599	-80.160	-110.472
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		938		2.541
Overført fra resultatopgørelsen		296.715		319.311
Formue ultimo	2.040.525	3.227.908	1.997.490	2.848.463

3 Nøgletaloversigt

	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	296.715	254.193
Investorenes formue ultimo (t.kr.)	3.227.908	2.268.038
Cirkulerende andele (t.kr.)	2.040.525	1.642.025
Indre værdi	158,19	138,12
Omkostninger (%)	0,30	0,30
Halvårets afkast (%)	10,90	24,45

UCITS ETF DEFENCE & CYBERSECURITY UDLODDENDE

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.241	-
Kursgevinster og -tab	17.024	-
Administrationsomkostninger	-559	-
Resultat før skat	17.706	-
Skat	-197	-
Halvårets nettoresultat	17.509	-

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	1.716	1.583
1 Kapitalandele	206.313	143.381
Andre aktiver	1.357	404
Aktiver i alt	209.386	145.368
Passiver		
2 Investorerne formue	209.386	145.367
Anden gæld	0	1
Passiver i alt	209.386	145.368

Noter

1 Finansielle Instrumenter		
	30.06.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	99%	100%
Andre aktiver og passiver	1%	0%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

2 Investorerne formue				
	Cirk. beviser	30.06.2026 Formueværdi	Cirk. beviser	31.12.2025 Formueværdi
Formue primo	143.689	145.367	0	0
Emissioner i året	44.331	49.349	143.689	144.642
Indløsninger i året	-2.600	-2.942	0	0
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		103		0
Overført fra resultatopgørelsen		17.509		725
Formue ultimo	185.420	209.386	143.689	145.367
3 Nøgletalsoversigt				
		30.06.2026		30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)		17.509		-
Investorerne formue ultimo (t.kr.)		209.386		-
Cirkulerende andele (t.kr.)		185.420		-
Indre værdi		112,93		-
Omkostninger (%)		0,30		-
Halvårets afkast (%)		11,78		-

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

UCITS ETF GLOBALE UDBYTTEAKTIER KL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	4.443	2.963
Kursgevinster og -tab	24.503	-12.392
Administrationsomkostninger	-845	-1.601
Resultat før skat	28.101	-11.030
Skat	-539	-198
Halvårets nettoresultat	27.562	-11.228

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	9.867	4.135
1 Kapitalandele	325.946	240.061
Andre aktiver	993	1.626
Aktiver i alt	336.806	245.822
Passiver		
2 Investorerne formue	336.726	244.738
Anden gæld	80	1.084
Passiver i alt	336.806	245.822

Noter

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97%	100%
Andre aktiver og passiver	3%	0%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
2 Investorerne formue		
Formue primo	244.738	289.677
Korrektion ved fusion eller spaltning	0	19.543
Emissioner i året	64.297	61.147
Indløsninger i året	0	-135.433
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	129	295
Overført fra resultatopgørelsen	27.562	9.509
Formue ultimo	336.726	244.738
3 Nøgletaloversigt		
	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	27.562	-11.228
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	336.726	181.691

UCITS ETF GLOBALE UDBYTTEAKTIER

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	27.801	-10.305
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-239	-748
Klassens resultat	27.562	-11.052

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk.	Formue-	Cirk.	Formue-
		beviser	værdi	beviser	værdi
	Formue primo	232.248	244.738	224.299	227.762
	Emissioner i året	58.000	64.297	81.929	80.690
	Indløsninger i året	0	0	-73.980	-73.587
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		129		337
	Overført fra resultatopgørelsen		27.562		9.536
	Formue ultimo	290.248	336.726	232.248	244.738
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	27.562		-11.052	
	Investorerne formue (t.kr.)	336.726		181.691	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	290.248		1.897.901	
	Indre værdi	116,01		95,73	
	Omkostninger (%)	0,29		0,79	
	Halvårets afkast (%)	10,12		-5,79	
	Sharpe Ratio	-0,22		0,02	

UCITS ETF GULD, SØLV & MINER

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	6.422	-
Kursgevinster og -tab	-162.063	-
Administrationsomkostninger	-3.375	-
Resultat før skat	-159.016	-
Skat	-756	-
Halvårets nettoresultat	-159.772	-

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	12.787	1.898
1 Kapitalandele	982.933	625.883
1 Afledte finansielle instrumenter	0	5
Andre aktiver	55	16.589
Aktiver i alt	995.775	644.375
Passiver		
2 Investorenes formue	990.028	640.028
1 Afledte finansielle instrumenter	0	5
Anden gæld	5.747	4.342
Passiver i alt	995.775	644.375

Noter

1 Finansielle Instrumenter				
	30.06.2026		31.12.2025	
Børsnoterede finansielle instrumenter	100%		100%	
Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.				
2 Investorenes formue				
	Cirk. beviser	30.06.2026 Formueværdi	Cirk. beviser	31.12.2025 Formueværdi
Formue primo	453.034	640.028	0	0
Emissioner i året	407.240	675.121	462.934	561.873
Indløsninger i året	-108.885	-167.056	-9.900	-11.697
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		1.707		1.134
Overført fra resultatopgørelsen		-159.772		88.718
Formue ultimo	751.389	990.028	453.034	640.028
3 Nøgletalsoversigt				
		30.06.2026		30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)		-159.772		-
Investorenes formue ultimo (t.kr.)		990.028		-
Cirkulerende andele (t.kr.)		751.389		-
Indre værdi		131,76		-
Omkostninger (%)		0,33		-
Halvårets afkast (%)		-7,34		-

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

UCITS ETF HØJ RENTE KL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	364	-
Kursgevinster og -tab	715	-
Administrationsomkostninger	-35	-
Resultat før skat	1.044	-
Skat	0	-
Halvårets nettoresultat	1.044	-

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	3.717	-
1 Obligationer	92.115	-
1 Afledte finansielle instrumenter	18	-
Andre aktiver	7.554	-
Aktiver i alt	103.404	-
Passiver		
2 Investorenes formue	100.513	-
1 Afledte finansielle instrumenter	40	-
Anden gæld	2.851	-
Passiver i alt	103.404	-

Noter	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98%	-
Andre aktiver og passiver	2%	-

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
2 Investorenes formue		
Formue primo	0	-
Emissioner i året	99.327	-
Indløsninger i året	0	-
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	142	-
Overført fra resultatopgørelsen	1.044	-
Formue ultimo	100.513	-
3 Nøgletalsoversigt		
	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	1.044	-
Investorenes formue ultimo (t.kr.)	100.513	-

UCITS ETF HØJ RENTE

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.053	-
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-9	-
Klassens resultat	1.044	-

Noter

		30.06.2026	31.12.2025
		1.000 DKK	1.000 DKK
1	Investorerne formue		
		Cirk. beviser	Formue- værdi
	Emissioner i året	98.505	99.327
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		142
	Overført fra resultatopgørelsen		1.044
	Formue ultimo	98.505	100.513
2	Nøgletaloversigt		
		30.06.2026	30-06-2025
	Årets nettoresultat (t.kr.)	1.044	-
	Investorerne formue (t.kr.)	100.513	-
	Cirkulerende andele (t.kr.)	98.505	-
	Indre værdi	102,04	-
	Omkostninger (%)	0,06	-
	Halvårets afkast (%)	2,04	-
	Benchmark afkast (%)	1,20	-

UCITS ETF LIFESTYLE & OBESITY

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.136	539
Kursgevinster og -tab	8.918	-4.594
Administrationsomkostninger	-499	-178
Resultat før skat	10.555	-4.221
Skat	-305	-83
Halvårets nettoresultat	10.250	-4.313

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	1.476	2.610
1 Kapitalandele	195.987	126.578
Andre aktiver	48.052	590
Aktiver i alt	245.515	129.778
Passiver		
2 Investorerne formue	198.300	129.719
Anden gæld	47.215	59
Passiver i alt	245.515	129.778

Noter

1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	30.06.2026 99%	31.12.2025 100%
Andre aktiver og passiver	1%	0%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

2 Investorerne formue				
	Cirk. beviser	30.06.2026 Formueværdi	Cirk. beviser	31.12.2025 Formueværdi
Formue primo	120.749	129.719	33.293	33.417
Emissioner i året	54.780	59.984	90.356	92.932
Indløsninger i året	-1.640	-1.779	-2.900	-2.754
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		126		145
Overført fra resultatopgørelsen		10.250		5.979
Formue ultimo	173.889	198.300	120.749	129.719
3 Nøgletalsoversigt				
		30.06.2026		30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)		10.250		-4.313
Investorerne formue ultimo (t.kr.)		198.300		65.645
Cirkulerende andele (t.kr.)		173.889		68.866
Indre værdi		114,04		95,32
Omkostninger (%)		0,29		0,30
Halvårets afkast (%)		5,62		-5,00

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

UCITS ETF METALLER & ELEKTRIFICERING KL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.802	5.500
Kursgevinster og -tab	55.700	420
Administrationsomkostninger	-1.898	-1.652
Resultat før skat	57.604	4.268
Skat	-313	-385
Halvårets nettoresultat	57.291	3.883

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	7.394	3.746
1 Kapitalandele	714.923	306.484
Andre aktiver	16.892	815
Aktiver i alt	739.209	311.045
Passiver		
2 Investorerne formue	728.694	310.821
Anden gæld	10.515	224
Passiver i alt	739.209	311.045

Noter	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98%	95%
Andre aktiver og passiver	2%	5%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
2 Investorerne formue		
Formue primo	310.821	349.791
Emissioner i året	580.507	4.444
Indløsninger i året	-220.816	-117.989
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	891	213
Overført fra resultatopgørelsen	57.291	74.362
Formue ultimo	728.694	310.821
3 Nøgletaloversigt		
	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	57.291	3.883
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	728.694	257.568
Active share (%)	97,52	98,42

UCITS ETF METALLER & ELEKTRIFICERING

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	37.171	2.097
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-429	-516
Klassens resultat	36.742	1.582

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	117.958	139.830	219.288	201.060
	Emissioner i året	410.378	579.982	3.795	3.965
	Indløsninger i året	-20.801	-28.722	-105.125	-98.297
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		862		254
	Overført fra resultatopgørelsen		36.742		32.848
	Formue ultimo	507.535	728.694	117.958	139.830
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	36.742		1.582	
	Investorerne formue (t.kr.)	728.694		118.913	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	507.535		1.282.863	
	Indre værdi	143,58		92,69	
	Omkostninger (%)	0,36		0,80	
	Halvårets afkast (%)	21,12		1,19	
	Sharpe Ratio	0,39		0,00	

UCITS ETF SOLAR WIND NUCLEAR

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026	1.1.-30.06.2025
Renter og udbytter	5.395	363
Kursgevinster og -tab	34.137	7.060
Administrationsomkostninger	-1.887	-175
Resultat før skat	37.645	7.262
Skat	-630	-64
Halvårets nettoresultat	37.015	7.184

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	3.667	3.069
1 Kapitalandele	718.984	338.288
Andre aktiver	2.559	5.351
Aktiver i alt	725.210	346.708
Passiver		
2 Investorerne formue	721.697	345.124
Anden gæld	3.513	1.584
Passiver i alt	725.210	346.708

Noter

1 Finansielle Instrumenter	30.06.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

2 Investorerne formue		30.06.2026		31.12.2025
	Cirk. beviser	Formueværdi	Cirk. beviser	Formueværdi
Formue primo	249.683	345.124	32.272	30.957
Emissioner i året	218.745	350.295	225.011	284.658
Indløsninger i året	-7.350	-11.473	-7.600	-8.495
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		736		416
Overført fra resultatopgørelsen		37.015		37.588
Formue ultimo	461.078	721.697	249.683	345.124
3 Nøgletalsoversigt		30.06.2026		30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)		37.015		7.184
Investorerne formue ultimo (t.kr.)		721.697		84.263
Cirkulerende andele (t.kr.)		461.078		78.096
Indre værdi		156,52		107,90
Omkostninger (%)		0,31		0,30
Halvårets afkast (%)		13,19		12,50

DANSKE OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000DKK	1.1.-30.06.2025 1.000DKK
Renter og udbytter	17.881	17.650
Kursgevinster og -tab	6.354	-5.166
Administrationsomkostninger	-1.744	-1.529
Resultat før skat	22.491	10.955
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	22.491	10.955

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	12.652	32.767
1 Obligationer	1.180.369	1.130.504
1 Afledte finansielle instrumenter	1.431	1.513
Andre aktiver	12.953	33.219
Aktiver i alt	1.207.405	1.198.003
Passiver		
2 Investorerne formue	1.207.248	1.196.926
1 Afledte finansielle instrumenter	45	1.063
Anden gæld	112	14
Passiver i alt	1.207.405	1.198.003

Noter

1 Finansielle Instrumenter

	30.06.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98%	100%
Andre aktiver og passiver	2%	0%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

2 Investorernes formue

	Cirk. beviser	30.06.2026 Formueværdi	Cirk. beviser	31.12.2025 Formueværdi
Formue primo	1.184.874	1.196.926	1.178.115	1.186.577
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-20.143		-20.028
Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning		-22		268
Emissioner i året	29.036	29.069	103.499	103.831
Indløsninger i året	-21.183	-21.107	-96.740	-96.496
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		34		148
Overført fra resultatopgørelsen		22.491		22.626
Formue ultimo	1.192.727	1.207.248	1.184.874	1.196.926

3 Nøgletaloversigt

	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	22.491	10.955
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	1.207.248	1.158.973
Cirkulerende andele (t.kr.)	1.192.727	1.158.902
Indre værdi	101,22	100,01
Omkostninger (%)	0,15	0,13
Halvårets afkast (%)	1,90	1,01
Benchmark afkast (%)	0,87	-0,11
Sharpe ratio	-0,14	-0,20

GLOBALE OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026	1.1.-30.06.2025
Renter og udbytter	51.405	43.146
Kursgevinster og -tab	73.610	-12.853
Administrationsomkostninger	-6.140	-4.927
Resultat før skat	118.875	25.366
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	118.875	25.366

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	57.174	25.304
1 Obligationer	2.785.273	2.523.556
1 Afledte finansielle instrumenter	2.973	3.335
Andre aktiver	34.453	56.403
Aktiver i alt	2.879.873	2.608.598
Passiver		
2 Investorerne formue	2.845.713	2.606.304
1 Afledte finansielle instrumenter	3.896	2.263
Anden gæld	30.264	31
Passiver i alt	2.879.873	2.608.598

Noter

1 Finansielle Instrumenter

	30.06.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	98%	100%
Andre aktiver og passiver	2%	0%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

2 Investorerne formue

	Cirk. beviser	30.06.2026 Formueværdi	Cirk. beviser	31.12.2025 Formueværdi
Formue primo	2.481.567	2.606.304	2.298.341	2.392.449
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-54.594		-68.950
Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning		-124		-330
Emissioner i året	179.637	187.760	263.567	270.964
Indløsninger i året	-12.102	-12.697	-80.341	-81.798
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		189		511
Overført fra resultatopgørelsen		118.875		93.458
Formue ultimo	2.649.102	2.845.713	2.481.567	2.606.304

3 Nøgletaloversigt

	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	118.875	25.366
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	2.845.713	2.449.173
Cirkulerende andele (t.kr.)	2.649.102	2.396.079
Indre værdi	107,42	102,22
Omkostninger (%)	0,23	0,21
Halvårets afkast (%)	4,45	1,11
Benchmark afkast (%)	1,19	-0,05
Sharpe ratio	0,26	0,10

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

GLOBALE OBLIGATIONER AKKUMULERENDE KL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	6.976	5.703
Kursgevinster og -tab	10.472	-1.719
Administrationsomkostninger	-934	-713
Resultat før skat	16.514	3.271
Skat	0	85
Halvårets nettoresultat	16.514	3.356

Balance

Note		30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver			
1	Likvide midler	9.541	8.074
1	Obligationer	403.243	326.383
1	Afledte finansielle instrumenter	359	518
	Andre aktiver	6.944	8.016
	Aktiver i alt	420.087	342.991
Passiver			
2	Investorerne formue	413.021	341.059
1	Afledte finansielle instrumenter	549	276
	Anden gæld	6.517	1.656
	Passiver i alt	420.087	342.991

Noter		30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
1	Finansielle Instrumenter		
	Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%
	Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.		
		30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
2	Investorerne formue		
	Formue primo	341.059	313.140
	Emissioner i året	61.841	32.486
	Indløsninger i året	-6.465	-18.656
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	72	52
	Overført fra resultatopgørelsen	16.514	14.037
	Formue ultimo	413.021	341.059
3	Nøgletaloversigt		
		30.06.2026	30-06-2025
	Halvårets nettoresultat (t.kr.)	16.514	3.356
	Investorerne formue ultimo (t.kr.)	413.021	333.263

GLOBALE OBLIGATIONER AKKUMULERENDE

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	16.661	3.467
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-148	-112
Klassens resultat	16.513	3.356

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	206.361	341.059	197.606	313.140
	Emissioner i året	36.615	61.842	20.255	32.485
	Indløsninger i året	-3.850	-6.465	-11.500	-18.656
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		72		61
	Overført fra resultatopgørelsen		16.513		14.029
	Formue ultimo	239.126	413.021	206.361	341.059
2	Nøgletaloversigt				
			30.06.2026		30-06-2025
	Årets nettoresultat (t.kr.)		16.513		3.356
	Investorerne formue (t.kr.)		413.021		333.263
	Cirkulerende andele (t.kr.)		239.126		208.166
	Indre værdi		172,72		160,09
	Omkostninger (%)		0,25		0,22
	Halvårets afkast (%)		4,51		1,02
	Benchmark afkast (%)		1,19		-0,05
	Sharpe Ratio		0,12		-0,45

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

GRØNNE OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	12.575	10.774
Kursgevinster og -tab	6.690	-91
Administrationsomkostninger	-1.840	-1.784
Resultat før skat	17.425	8.899
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	17.425	8.899

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	4.338	28.916
1 Obligationer	600.059	591.016
1 Afledte finansielle instrumenter	0	302
Andre aktiver	11.463	10.067
Aktiver i alt	615.860	630.301
Passiver		
2 Investorernes formue	609.088	629.391
1 Afledte finansielle instrumenter	1.595	53
Anden gæld	5.177	857
Passiver i alt	615.860	630.301

Noter		
	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%
Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.		
	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
2 Investorernes formue		
Formue primo	629.391	649.873
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	-21.166	-16.074
Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning	111	1.594
Emissioner i året	6.506	108.976
Indløsninger i året	-23.241	-136.893
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	62	506
Overført fra resultatopgørelsen	17.425	21.409
Formue ultimo	609.088	629.391
3 Nøgletaloversigt		
	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	17.425	8.899
Investorernes formue ultimo (t.kr.)	609.088	647.868

GRØNNE OBLIGATIONER

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	12.909	7.374
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-567	-596
Klassens resultat	12.342	6.779

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	438.120	453.310	509.458	522.589
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-14.811		-12.736
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-2		347
	Emissioner i året	4.095	4.129	6.886	6.918
	Indløsninger i året	-17.550	-17.848	-78.224	-79.609
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		49		190
	Overført fra resultatopgørelsen		12.342		15.611
	Formue ultimo	424.665	437.169	438.120	453.310
2	Nøgletaloversigt				
			30.06.2026		30-06-2025
	Årets nettoresultat (t.kr.)		12.342		6.779
	Investorerne formue (t.kr.)		437.169		468.994
	Cirkulerende andele (t.kr.)		424.665		462.060
	Indre værdi		102,94		101,50
	Omkostninger (%)		0,33		0,31
	Halvårets afkast (%)		2,85		1,41
	Benchmark afkast (%)		1,19		-0,05
	Sharpe Ratio		-0,01		0,00

GRØNNE OBLIGATIONER W

Klassens resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	5.108	2.140
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-25	-22
Klassens resultat	5.083	2.119

Noter

		30.06.2026		31.12.2025	
		1.000 DKK		1.000 DKK	
1	Investorerne formue				
		Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
	Formue primo	169.462	176.082	123.612	127.284
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-6.243		-3.338
	Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		0		1.247
	Emissioner i året	2.351	2.377	101.798	102.058
	Indløsninger i året	-5.238	-5.393	-55.948	-57.285
	Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		13		330
	Overført fra resultatopgørelsen		5.083		5.786
	Formue ultimo	166.575	171.919	169.462	176.082
2	Nøgletaloversigt				
		30.06.2026		30-06-2025	
	Årets nettoresultat (t.kr.)	5.083		2.119	
	Investorerne formue (t.kr.)	171.919		178.875	
	Cirkulerende andele (t.kr.)	166.575		1.756.981	
	Indre værdi	103,21		101,81	
	Omkostninger (%)	0,22		0,20	
	Halvårs afkast (%)	2,96		1,52	
	Benchmark afkast (%)	1,19		-0,05	
	Sharpe Ratio	0,03		0,00	

HIGH INCOME OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	34.031	26.022
Kursgevinster og -tab	52.110	-8.762
Administrationsomkostninger	-3.709	-2.785
Resultat før skat	82.432	14.475
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	82.432	14.475

Balance

Note		30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver			
1	Likvide midler	5.891	47.296
1	Obligationer	1.097.318	873.654
1	Afledte finansielle instrumenter	0	575
	Andre aktiver	24.190	22.431
	Aktiver i alt	1.127.399	943.956
Passiver			
2	Investorerne formue	1.124.175	943.859
1	Afledte finansielle instrumenter	3.150	86
	Anden gæld	74	11
	Passiver i alt	1.127.399	943.956

Noter

1 Finansielle Instrumenter

	30.06.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

2 Investorerne formue

	Cirk. beviser	30.06.2026 Formueværdi	Cirk. beviser	31.12.2025 Formueværdi
Formue primo	860.667	943.859	786.407	843.404
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-56.804		-48.757
Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning		-252		3.001
Emissioner i året	146.706	157.028	135.960	140.891
Indløsninger i året	-2.186	-2.427	-61.700	-65.841
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		339		557
Overført fra resultatopgørelsen		82.432		70.604
Formue ultimo	1.005.187	1.124.175	860.667	943.859

3 Nøgletalsoversigt

	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	82.432	14.475
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	1.124.175	840.781
Cirkulerende andele (t.kr.)	1.005.187	816.255
Indre værdi	111,84	103,00
Omkostninger (%)	0,37	0,35
Halvårets afkast (%)	8,49	1,88
Benchmark afkast (%)	2,31	-1,04
Sharpe ratio	0,70	0,60

OPSPARING

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	16.986	15.828
Kursgevinster og -tab	53.542	-8.267
Administrationsomkostninger	-3.595	-3.298
Resultat før skat	66.933	4.263
Skat	-452	-451
Halvårets nettoresultat	66.481	3.812

Balance

Note	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	24.207	7.018
1 Obligationer	701.703	694.667
1 Kapitalandele	405.298	408.540
1 Afledte finansielle instrumenter	849	1.136
Andre aktiver	12.750	15.200
Aktiver i alt	1.144.807	1.126.561
Passiver		
2 Investorerne formue	1.132.768	1.125.834
1 Afledte finansielle instrumenter	1.168	693
Anden gæld	10.871	34
Passiver i alt	1.144.807	1.126.561

Noter

1 Finansielle Instrumenter

	30.06.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

2 Investorerne formue

	Cirk. beviser	30.06.2026 Formueværdi	Cirk. beviser	31.12.2025 Formueværdi
Formue primo	961.631	1.125.834	954.586	1.199.833
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		-53.851		-137.461
Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning		162		403
Emissioner i året	14.326	16.223	39.415	44.326
Indløsninger i året	-19.200	-22.130	-32.370	-36.782
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		49		72
Overført fra resultatopgørelsen		66.481		55.443
Formue ultimo	956.757	1.132.768	961.631	1.125.834

3 Nøgletalsoversigt

	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	66.481	3.812
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	1.132.768	1.092.012
Cirkulerende andele (t.kr.)	956.757	977.011
Indre værdi	118,40	111,77
Omkostninger (%)	0,32	0,30
Halvårets afkast (%)	6,11	0,26
Benchmark afkast (%)	5,30	-1,08
Sharpe ratio	0,47	0,55
Tracking error (%)	3,06	3,76

OPSPARING HØJ AKTIEANDEL

Resultatopgørelse

	1.1.-30.06.2026 1.000 DKK	1.1.-30.06.2025 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.391	10.194
Kursgevinster og -tab	51.380	2.787
Administrationsomkostninger	-2.039	-1.577
Resultat før skat	58.732	11.404
Skat	-245	-887
Halvårets nettoresultat	58.487	10.517

Balance

Note

	30.06.2026 1.000 DKK	31.12.2025 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	29.778	21.166
1 Obligationer	228.508	203.010
1 Kapitalandele	373.149	335.351
1 Afledte finansielle instrumenter	11.428	3.904
Andre aktiver	7.219	5.848
Aktiver i alt	650.082	569.279
Passiver		
2 Investorerne formue	639.738	566.542
1 Afledte finansielle instrumenter	5.232	1.185
Anden gæld	5.112	1.552
Passiver i alt	650.082	569.279

Noter

1 Finansielle Instrumenter

	30.06.2026	31.12.2025
Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

2 Investorerne formue

	Cirk. beviser	30.06.2026 Formueværdi	Cirk. beviser	31.12.2025 Formueværdi
Formue primo	240.074	566.542	244.068	517.894
Emissioner i året	10.257	25.074	6.906	15.643
Indløsninger i året	-4.210	-10.438	-10.900	-23.660
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		73		53
Overført fra resultatopgørelsen		58.487		56.612
Formue ultimo	246.121	639.738	240.074	566.542

3 Nøgletalsoversigt

	30.06.2026	30-06-2025
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	58.487	10.517
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	639.738	523.863
Cirkulerende andele (t.kr.)	246.121	241.838
Indre værdi	259,93	216,62
Omkostninger (%)	0,42	0,36
Halvårets afkast (%)	10,12	2,07
Benchmark afkast (%)	9,05	-1,61
Sharpe ratio	0,49	0,58

FÆLLES NOTER

Anvendt regnskabspraksis

Regnskaberne er udarbejdet efter de regler, der gælder ifølge lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Den anvendte regnskabspraksis er i øvrigt uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2025.

Revision

Halvårsrapporten har i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes bestemmelser ikke været genstand for revision eller review.

LEDELSESPÅTEGNING

Til investorerne i Investeringsforeningen Maj Invest

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for første halvår 2026 for Investeringsforeningen Maj Invest.

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

- Halvårsregnskabet for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet for perioden 1. januar - 30. juni 2026.

København, den 27. august 2026

Direktion:
Wealth Fund Partners A/S

Michael Frisch
Adm. direktør

Bestyrelse:

Henrik Normann
Formand

Mads Bryde Andersen
Næstformand

Charlotte Esmaralda Kamp

Peter Damgaard Jensen

Anita Baun Hørdum



MAJ INVEST

INVESTERINGSFORENINGEN

MAJ INVEST

Bernstorffsgade 50

1577 København V

CVR-nr. 28 70 59 21

Telefon 33 28 28 28

info@majinvest.dk

majinvest.dk