

Halvårsrapport 2023

Kapitalforeningen Wealth Invest

CVR nr. 35 48 30 55

Indhold

Foreningsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	6
TDC Danske Aktier	7
St. Petri L/S AKL	9
Afkast+ AKL	12
Asset Opportunities	15
Othania Stabil Investering AKL	17
CABA Invest	20
Symmetry Invest	22
Fælles noter	24

For yderligere information kontakt venligst:

Lise Bøgelund Jensen
Direktør
lise.bogelund.jensen@seb.dk

Jan Flaaris
Regnskabsansvarlig
jan.flaaris@seb.dk

Foreningsoplysninger

Navn og hjemsted

Kapitalforeningen Wealth Invest
(Herefter kaldet 'Foreningen')
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr. 35 48 30 55
FT-ID: 24.062
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Annette Larsen, Forperson
Britta Fladeland Iversen
Mikkel Fritsch
Jesper Christiansen

Forvaltningsselskab

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S
(Herefter forkortet 'IFS SEBinvest A/S')
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
CVR nr. 20 86 22 38
Reg. nr. FT 17.107

Direktion:
Lise Bøgelund Jensen

Depotselskab

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af SEB AB (publ.),
Sverige (Herefter forkortet 'SEB DK')
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr. 19 95 60 75

Revision

PriceWaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Beholdningslisten kan rekvireres ved henvendelse

Foreningens beholdningsliste kan rekvireres ved henvendelse til Foreningen på
tlf.: 33 28 28 28 eller på e-mail: ifssebinvest@seb.dk.

Ledelsesberetning

Kapitalforeningen Wealth Invest

Foreningen blev stiftet den 19. juni 2013, og blev den 27. marts 2014, omdannet til en kapitalforening jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF-loven).

Foreningen ejes af medlemmerne, det vil sige de investorer, der ejer beviser udstedt af foreningens afdelinger.

Foreningen har indgået en forvaltaftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, som står for den daglige drift af Foreningen. Foreningens afdelinger ejer 0,24 pct. af aktierne i Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Foreningen ledes af sin bestyrelse samt af direktionen for Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

De finansielle markeder og afkast i første halvår 2023

De globale aktiemarkeder oplevede markante stigninger i første halvår af 2023. Mens centralbankerne i løbet af årets første seks måneder har strammet pengepolitikken markant, så ligger lange amerikanske og tyske obligationsrenter næsten uændrede i forhold til årets begyndelse.

Den usædvanligt kraftige stigning man så i inflationen i USA og Europa sidste år har betydet, at centralbankerne har strammet pengepolitikken markant. I USA har Federal Reserve (FED) leveret tre renteforhøjelser i første halvår, mens den Europæiske Central Bank (ECB) har hævet indlånsrenten fire gange. I markedet har der været stor uenighed med hensyn til, om de pengepolitiske stramninger ville udløse en dybere recession i USA eller ej. Amerikansk økonomi har imidlertid været robust. Ikke mindst har man gennem første halvår set fortsat pæn beskæftigelsesvækst, ligesom de amerikanske forbrugere, har haft noget tilbage fra de økonomiske stimuli under pandemien. Denne robusthed har været

en væsentlig årsag til de forsat stigende aktiemarkeder.

En anden væsentlig årsag til de pæne stigninger på aktiemarkedene har været solide dyk i en række inflationsindikatorer. Forklaringerne på den høje inflation i 2022 var en kombination af markante flaskehalse på varer og arbejdsmarkeder, samt markante stigninger i priserne på naturgas og elektricitet. Disse forhold, som er en konsekvens af krigen i Ukraine, smittede især af på priserne på fødevarer. Men i løbet af første halvår 2023 er situationen vendt: Flaskehalsene er væk og naturgaspriserne er blevet halveret.

I første halvår af 2023 spredte der sig efter et "bank-run" på Silicon Valley Bank en uro, først til de øvrige regionalbanker i USA, som ikke var underlagt FED's overvågning, men dernæst også til Europa, hvor Credit Suisse kollapsede. Markante indgreb fra centralbankerne i USA, Eurozonen, Storbritannien og Schweiz betød dog, at krisen blev inddæmmed og markedernes tiltro til banksystemet genoprettet.

Globale aktier i MSCI World AC steg 11,6 pct. (i DKK) i første halvår. Europæiske aktier steg 11,3 pct., mens emerging markets (EM) havde et vanskeligere første halvår, ikke mindst pga. markant vækstafmatning i Kina. EM-aktierne steg blot 2,7 pct. Danske aktier i OMX steg 11,5 pct. Globale High Yield virksomhedsobligationer steg 4,7 pct., mens afkastet på de danske realkreditobligationer kun lige sneg sig op i positivt territorium med en stigning på 0,1 pct.

Nævneværdige begivenheder i første halvår

Det er naturligt, at der over en regnskabsperiode overvejes forskellige nye tiltag for at sikre, at Foreningen har det bedst mulige udbud af afdelinger, samt at de enkelte afdelinger løbende bliver tilpasset, så de altid er optimeret efter tidens forhold. For halvåret 2023 kan der berettes om følgende nævneværdige begivenheder og tilpasninger:

Tabel 1 - Afdelingerne i Kapitalforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Skattestatus	Stiftelsesdato
TDC Danske Aktier	34177236	Udbyttebetalende	19. juni 2013
St. Petri L/S AKL	35460055	Akkumulerende	22. januar 2018
AKL St. Petri L/S I	35460047	Akkumulerende	22. januar 2018
Afkast+ AKL	39739038	Akkumulerende	26. juni 2018
AKL Afkast+ I	39739062	Akkumulerende	26. juni 2018
Asset Opportunities	41659696	Akkumulerende	31. august 2020
Othania Stabil Investering AKL	43079891	Akkumulerende	22. februar 2022
AKL Othania Stabil Investering	40080040	Akkumulerende	22. februar 2022
CABA Flex	43379380	Akkumulerende	06. juli 2022
Symmetry Invest	43707132	Akkumulerende	08. december 2022

Nye afdelinger

Den 8. marts 2023 godkendte bestyrelsen at modtage afdelingen HP Engros Korte Danske Obligationer, som overflyttes fra Kapitalforeningen Investin med forventet overtagelse den 13. oktober 2023.

Den 17. maj 2023 blev afdelingen KK Aktier stiftet. Afdelingen skal udbydes til professionelle investorer og forventes lanceret i løbet af tredje kvartal 2023. Afdelingen investerer indirekte i globale aktier gennem investering i UCITS-fonde og andre investeringsinstitutter, samt ETF'er (Exchange Traded Funds). Afdelingen er kategoriseret som en art. 6 afdeling i henhold til SFDR-reguleringen.

Likvidationer

Den 27. januar 2023 besluttede foreningens generalforsamling at likvidere afdelingen SEB Emerging Market Bonds AKL. Afdelingen blev endelig likvideret den 30. juni 2023.

Den 10. maj 2023 besluttede foreningens bestyrelse at likvidere afdelingen St. Petri Angel Fund, som blev oprettet den 19. maj 2022, men ikke blev lanceret som følge af for lav formue.

Begivenheder efter den 30. juni 2023

Afdelingen St. Petri Angel Fund blev endeligt likvideret den 5. juli 2023.

Tabel 1 - Afkast i de enkelte afdelinger/andelsklasser og deres respektive benchmark

Afdelinger/Andelsklasse	Benchmark	Afdelingens afkast (%)		Benchmark afkast (%)	
		H1 2023	H1 2022	H1 2023	H1 2022
TDC Danske Aktier	OMX Copenhagen CAP (inkl. udbytte reinvesteret, ekskl. TDC.)	8,76	-23,76	8,16	-16,54
AKL St. Petri L/S I	Intet benchmark	-4,38	3,77	-	-
AKL Afkast+ I	MSCI ACWI NET omregnet til DKK.	13,18	-24,29	11,60	-13,19
Asset Opportunities	Intet benchmark	2,99	11,37	-	-
AKL Othania Stabil Investering	Sammensat benchmark	-0,99	-4,72	3,85	-3,54
CABA Flex	Intet benchmark	6,04	-	-	-
Symmetry Invest	Intet benchmark	-6,01	-	-	-

Ledelsespåtegning

Til investorerne i Kapitalforeningen Wealth Invest

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for første halvår 2023 for Kapitalforeningen Wealth Invest.

- Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt regnskabsbestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. og tilhørende bekendtgørelse, jf. vedtægternes bestemmelse herom.
- Halvårsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet for perioden 1. januar - 30. juni 2023.

Bestyrelsen

Annette Larsen
Bestyrelsesformand

Britta Fladeland Iversen
Bestyrelsesmedlem

Mikkel Fritsch
Bestyrelsesmedlem

Jesper Christiansen
Bestyrelsesmedlem

Forvalteren
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

Lise Bøgelund Jensen
Adm. direktør

TDC Danske Aktier

Afdeling	TDC Danske Aktier	Startdato *)	1. november 2013
Benchmark	OMX Copenhagen CAP (inkl. udbytte reinvesteret, ekskl. TDC.)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060501740	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB Asset Management, Copenhagen
Risikoindikator [1-7] **)	-	Morningstar rating [1-5] **)	-

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr. 30. juni 2023

Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 8,76 %. Afkastet på benchmark lå på 8,16 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,60 procentpoint.

TDC - DANSKE AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	544	586
Kursgevinster og -tab	2.180	-9.350
Administrationsomkostninger	-56	-156
Resultat før skat	2.668	-8.920
Skat	-77	-87
Halvårets nettoresultat	2.591	-9.007

Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	930	830
Kapitalandele	31.284	28.782
Andre aktiver	0	0
Aktiver i alt	32.214	29.612
Passiver		
2 Investorenes formue	32.174	29.583
Anden gæld	40	29
Passiver i alt	32.214	29.612

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	99,9	99,9
Øvrige	0,1	0,1
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	29.583	37.910
Periodens resultat	2.591	-8.328
Investorenes formue ultimo	32.174	29.583

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	3,3
Cykliske forbrugsgoder	4,7
Diverse	2,1
Ejendomme	1,3
Finans	18,1
Forsyning	6,4
Industri	27,4
Informationsteknologi	5,4
Materialer	5,5
Medicinal og sundhed	25,8
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	8,76	-23,76
Benchmark afkast (pct.) *)	8,16	-16,54
Indre værdi (DKK pr. andel)	147,64	132,63
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,18	0,48
Investorenes formue (t.DKK)	32.174	28.903
Antal andele	217.927	217.927
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Afdeling	St. Petri L/S AKL	Primær rådgiver	St. Petri Capital A/S
SE-nummer	35460055	Startdato *)	13. marts 2018

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

ST. PETRI L / S AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.181	2.701
Kursgevinster og -tab	-13.701	11.320
Andre indtægter	0	-90
Administrationsomkostninger	-2.990	-2.722
Resultat før skat	-13.510	11.209
Skat	-641	-378
Halvårets nettoresultat	-14.151	10.831

Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	227.225	289.464
1,3 Kapitalandele	254.003	234.825
Andre aktiver	3.499	2.032
Aktiver i alt	484.727	526.321
Passiver		
2 Investorerne formue	305.076	326.283
1 Afledte finansielle instrumenter	175.980	198.809
Anden gæld	3.671	1.229
Passiver i alt	484.727	526.321

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	315,7	15.034,2
Øvrige	-215,7	-14.934,2
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	326.283	290.221
Emissioner i perioden	2.269	33.523
Indløsninger i perioden	-9.354	-11.877
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	114
Periodens resultat	-14.151	14.302
Investorenes formue ultimo	305.076	326.283

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2023
Basis forbrugsgoder	-16,3
Cykliske forbrugsgoder	-19,8
Diverse	-6,0
Ejendomme	-43,5
Energi	15,6
Finans	-28,3
Industri	45,2
Informationsteknologi	58,4
Investeringsforeninger	0,9
Materialer	62,8
Medicinal og sundhed	31,0
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.DKK)	-14.151	10.831
Investorenes formue (t.DKK)	305.176	304.216

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL St. Petri L/S I

Afdeling	AKL St. Petri L/S I	Startdato *)	13. marts 2018
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060952836	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	St. Petri Capital A/S
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	-

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 30. juni 2023

Afkast i første halvår af 2023

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -4,38 %.

AKL ST. PETRI L / S I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-14.106	10.862
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-46	-31
Andelsklassens nettoresultat	-14.151	10.831

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	326.283	290.221
Emissioner i perioden	2.269	33.523
Indløsninger i perioden	-9.354	-11.877
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	114
Periodens resultat	-14.151	14.302
Investorenes formue ultimo	305.076	326.283

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	-4,38	3,77
Indre værdi (DKK pr. andel)	189,32	196,39
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,97	0,92
Investorenes formue (t.DKK)	305.076	304.216
Antal andele	1.611.435	1.549.058
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Afdeling	Afkast+ AKL	Primær rådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
SE-nummer	39739038	Startdato *)	19. november 2018

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

AFKAST+ AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.273	1.998
Kursgevinster og -tab	9.315	-31.976
Andre indtægter	-40	-33
Administrationsomkostninger	-435	-538
Resultat før skat	10.113	-30.549
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	10.113	-30.549

Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	5.850	6.262
1,3 Obligationer	240.966	204.353
1,3 Kapitalandele	91.814	84.644
Andre aktiver	12.527	1.489
Aktiver i alt	351.157	296.748
Passiver		
2 Investorerne formue	91.813	84.343
4 Afledte finansielle instrumenter	249.438	212.113
Anden gæld	9.906	292
Passiver i alt	351.157	296.748

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	399,3	353,9
Øvrige	-299,3	-253,9
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	84.343	129.201
Emissioner i perioden	521	7.360
Indløsninger i perioden	-3.179	-20.983
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	15	113
Periodens resultat	10.113	-31.348
Investorenes formue ultimo	91.813	84.343

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2023
Investeringsforeninger	96,8
Realkreditobligationer	2,7
Statsobligationer	0,5
I alt, alle sektorer	100,0

Note 4 : Sikkerhedsstillelse	30.06.2023	31.12.2022
Afgiven sikkerhed i form af:		
Kontant	-6.500	0
Noterede obligationer fra danske udstedere	0	0
I alt afgiven sikkerhed	-6.500	0
Modtagen sikkerhed i form af:		
Kontant	14.422	0
Noterede obligationer fra danske udstedere	0	0
I alt modtagen sikkerhed	14.422	0
Heraf afgivet af den modtagne		
Tilgodehavende REPO	24.465	33.371
Gæld REPO	238.701	222.430

Løbetidsfordeling på udlånte papirer i 1.000 kr.		
Mindre end 1 dag	0	0
1 til 7 dage	0	0:
7 dage - 1 måned	0	0:
1 - 3 måneder	0	0:
3 måneder - 1 år	0	0:
Mere end 1 år	238.701	222.430:
Ubestemt løbetid	0	0:

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.DKK)	10.113	-30.549
Investorenes formue (t.DKK)	91.813	90.810

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Afdeling	AKL Afkast+ I	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Fondskode (ISIN)	DK0061067220	Skattestatus	Akkumulerende
Startdato ¹⁾	19. november 2018	Benchmark	MSCI ACWI NET omregnet til DKK.
Styktørrelse	DKK 100		

¹⁾ Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 13,18 %. Afkastet på benchmark lå på 11,60 %, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 1,58 procentpoint.

AKL AFKAST+ I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	10.161	-30.500
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-48	-49
Andelsklassens nettoresultat	10.113	-30.549
Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	84.343	129.201
Emissioner i perioden	521	7.360
Indløsninger i perioden	-3.179	-20.983
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	15	113
Periodens resultat	10.113	-31.348
Investorenes formue ultimo	91.813	84.343
Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	13,18	-24,29
Benchmark afkast (pct.) *)	11,60	-13,19
Indre værdi (DKK pr. andel)	137,60	123,90
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,56	0,58
Investorenes formue (t.DKK)	92.844	90.810
Antal andele	667.246	732.923
Styktørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Asset Opportunities

Afdeling	Asset Opportunities	Startdato *)	2. november 2020
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061410990	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Asset Advisor Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	-	Morningstar rating [1-5] **)	-

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 30. juni 2023

Afkast i første halvår af 2023

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2,99 %.

ASSET OPPORTUNITIES

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	1.1-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	10.649	6.598
Kursgevinster og -tab	10.509	44.530
Andre indtægter	-1	0
Administrationsomkostninger	-5.034	-7.172
Resultat før skat	16.123	43.956
Skat	-766	-654
Halvårets nettoresultat	15.357	43.302

Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	28.110	66.844
1 Obligationer	231.685	77.484
1 Kapitalandele	285.534	355.749
1,3 Afledte finansielle instrumenter	12.941	30.416
Andre aktiver	11.529	8.049
Aktiver i alt	569.799	538.542
Passiver		
2 Investorenes formue	554.029	491.535
1,3 Afledte finansielle instrumenter	11.612	28.917
Anden gæld	4.158	18.090
Passiver i alt	569.799	538.542

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	491.535	376.683
Emissioner i perioden	55.018	65.881
Indløsninger i perioden	-8.039	-13.218
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	158	198
Periodens resultat	15.357	61.991
Investorenes formue ultimo	554.029	491.535

Note 3: 30.06.2023

Underliggende eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering
DKK	162

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Købte rentefutures	1.249.133
Solgte rentefutures	1.090.906
Solgte aktiefutures	-308.513

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	2,99	11,37
Indre værdi (DKK pr. andel)	781,41	728,18
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,94	1,70
Investorenes formue (t.DKK)	554.029	453.836
Antal andele	709.008	623.251
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Othania Stabil Investering AKL

Afdeling:	Othania Stabil Investering AKL	Startdato *):	1. april 2022
Benchmark:	Intet benchmark	Stykstørrelse:	DKK 100
Fondskode (ISIN):	DK0061801081	Noteret:	Unoteret
Skattestatus:	Akkumulerende	Investeringsrådgiver:	Othania Investeringsrådgivning ApS
Risikoindeks [1-7] **):	-	Morningstar rating [1-5] **):	-

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

OTHANIA STABIL INVESTERING AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	01.04-30.06.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter	175	18
Kursgevinster og -tab	-639	-1.363
Administrationsomkostninger	-314	-103
Resultat før skat	-778	-1.448
Skat	-14	-3
Halvårets nettoresultat	-792	-1.451

Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	874	1.622
Kapitalandele	75.863	63.744
Andre aktiver	25	275
Aktiver i alt	76.762	65.641
Passiver		
2 Investorerne formue	76.711	65.123
Anden gæld	51	518
Passiver i alt	76.762	65.641

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2023	30.06.2022
Børsnoterede	99,1	100,0
Øvrige	0,9	0,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	65.123	0
Emissioner i perioden	18.041	74.923
Indløsninger i perioden	-5.720	-6.130
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	59	148
Periodens resultat	-792	-3.818
Investorenes formue ultimo	76.711	65.123

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2023
Diverse	16,1
Investeringsforeninger	83,9
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Nettoresultat (t.DKK)	-792	-1.451
Investorenes formue (t.DKK)	76.711	42.787

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Afdeling	AKL Othania Stabil Investering	Investeringsrådgiver	Othania Investeringsrådgivning ApS
Fondskode (ISIN)	DK0061801164	Skattestatus	Akkumulerende
Startdato ¹⁾	1. april 2022	Benchmark	Intet benchmark
Stykstørrelse	DKK 100		

¹⁾ Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

Afkast i første halvår af 2023*

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -0,99 %. Afkastet på benchmark lå på 3,85 %, så afdelingen har underperformat sit benchmark med 4,84 procentpoint.

AKL OTHANIA STABIL INVESTERING

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	01.04-30.06.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	-698	-1.441
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-95	-10
Andelsklassens nettoresultat	-792	-1.451

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue primo	65.123	0
Emissioner i perioden	18.041	74.923
Indløsninger i perioden	-5.720	-6.130
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	59	148
Periodens resultat	-792	-3.818
Investorenes formue ultimo	76.711	65.123

Nøgletal for halvåret	30.06.2023	30.06.2022
Afkast (pct.) *)	-0,99	-4,72
Benchmark afkast (pct.) *)	3,85	-3,54
Indre værdi (DKK pr. andel)	93,46	96,94
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,61	0,17
Investorenes formue (t.DKK)	76.711	42.787
Antal andele	820.747	441.365
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Afdeling:	Othania Stabil Investering AKL	Startdato *):	9. december 2022
Benchmark:	Intet benchmark	Stykstørrelse:	DKK 100
Fondskode (ISIN):	DK0061814068	Noteret:	Unoteret
Skattestatus:	Akkumulerende	Investeringsrådgiver:	CABA Capital A/S
Risikoindikator [1-7] **):	-	Morningstar rating [1-5] **):	-

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 6,04 %

CABA FLEX

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2023 1.000 DKK	09.12-31.12.2022* 1.000 DKK
Renter og udbytter	54.632	463
Kursgevinster og -tab	-49.584	1.171
Andre indtægter	-4	-4
Administrationsomkostninger	-1.618	-96
Resultat før skat	3.426	1.534
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	3.426	1.534

Balance

Note	30.06.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	54.289	27.647
1 Obligationer	1.772.806	1.407.111
1,3 Afledte finansielle instrumenter	7.990	93
Andre aktiver	6.306	482.687
Aktiver i alt	1.841.391	1.917.538
Passiver		
2 Investorernes formue	116.741	92.917
1,3 Afledte finansielle instrumenter	1.723.957	1.342.097
Anden gæld	693	482.524
Passiver i alt	1.841.391	1.917.538

* Sammenligningstal for resultatopgørelsen er fra seneste årsregnskab, da afdelingen ikke tidligere har aflagt halvårsrapport. Sammenligningstal for resultatopgørelsen er fra seneste årsregnskab, da afdelingen ikke tidligere har aflagt halvårsrapport.

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2023	
Børsnoterede	3.119,0	
Øvrige	-3.019,0	
I alt finansielle instrumenter	100,0	
Note 2: Investorenes formue	30.06.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	92.917	0
Emissioner i perioden	20.097	91.261
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	301	122
Periodens resultat	3.426	1.534
Investorenes formue ultimo	116.741	92.917
Note 3:	30.06.2023	31.12.2022
Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)		
Valuta Eksponering		
DKK 67.057		
SEK -66.345		
Modparter ved afledte finansielle instrumenter		
Danske Bank		
Sikkerhedsstillelse	30.06.2023	31.12.2022
Afgiven sikkerhed i form af:		
Kontant	0	
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.727.171	
I alt afgiven sikkerhed	0	
Modtagen sikkerhed i form af:		
Kontant	39	
Noterede obligationer fra danske udstedere	577.797	
I alt modtagen sikkerhed	0	
Heraf afgivet af den modtagne		
Tilgodehavende REPO	577.797	484.700
Gæld REPO	1.727.171	1.410.964
Løbetidsfordeling på udlånte papirer i 1000 kr.		
Mindre end 1 dag	0	
1 til 7 dage	0	
7 dage - 1 måned	0	
1 - 3 måneder	0	
3 måneder - 1 år	0	
Mere end 1 år	1.727.171	
Ubestemt løbetid	0	
Nøgletal for halvåret	30.06.2023	
Afkast (pct.) *)	6,04	
Indre værdi (DKK pr. andel)	106,85	
Administrationsomkostninger (pct.) *)	1,46	
Investorenes formue (t.DKK)	116.741	
Antal andele	1.092.551	
Stykstørrelse i DKK	100	
*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.		

Afdeling:	Symmetry Invest	Startdato *):	7. marts 2023
Benchmark:	Intet benchmark	Stykstørrelse:	DKK 100
Fondskode (ISIN):	DK0062265070	Noteret:	Unoteret
Skattestatus:	Akkumulerende	Investeringsrådgiver:	Symmetry Administration ApS
Risikoindikator [1-7] **):	-	Morningstar rating [1-5] **):	-

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

Afkast i første halvår af 2023

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -6,01 %

SYMMETRY INVEST

Resultatopgørelse

	06.03-30.06.2023	*
	1.000 DKK	
Renter og udbytter	7.011	
Kursgevinster og -tab	-44.872	
Andre indtægter	-2	
Administrationsomkostninger	-3.345	
Resultat før skat	-41.208	
Skat	-1.178	
Halvårets nettoresultat	-42.386	

Balance

	30.06.2023	
Note	1.000 DKK	
Aktiver		
1,3 Likvide midler	87.448	
Kapitalandele	753.078	
Andre aktiver	2.198	
Aktiver i alt	842.724	
Passiver		
2 Investorerens formue	683.474	
1 Afledte finansielle instrumenter	152.191	
Anden gæld	7.059	
Passiver i alt	842.724	

* Sammenligningstal for resultatopgørelsen er fra seneste årsregnskab, da afdelingen ikke tidligere har aflagt halvårsrapport.

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2023	*
Børsnoterede	119,6	
Øvrige	-19,6	
I alt finansielle instrumenter	100,0	

Note 2: Investorenes formue	30.06.2023	
	1.000 DKK	
Investorenes formue primo	0	
Emissioner i perioden	726.821	
Indløsninger i perioden	-1.106	
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	145	
Periodens resultat	-42.386	
Investorenes formue ultimo	683.474	

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2023	*
Basis forbrugsgoder	5,5	
Cykliske forbrugsgoder	-0,9	
Diverse	6,1	
Finans	56,2	
Industri	11,0	
Informationsteknologi	19,7	
Investeringsforeninger	1,5	
Materialer	-4,1	
Medicinal og sundhed	1,9	
Telekommunikation	3,1	
I alt, alle sektorer	100,0	

Nøgletal for halvåret	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	-6,01
Indre værdi (DKK pr. andel)	93,99
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,50
Investorenes formue (t.DKK)	683.474
Antal andele	7.271.398
Stykstørrelse i DKK	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport. Sammenligningstal for resultatopgørelsen er fra seneste årsregnskab, da afdelingen ikke tidligere har aflagt halvårsrapport.

Fælles noter

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022.

Revision

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

Rapporter kan rekvireres ved henvendelse

Foreningens halvårsrapport kan rekvireres ved henvendelse til Foreningen på tlf.: 33 28 28 28 eller på e-mail: ifssebinvest@seb.dk.