



ProCapture

Halvårsrapport 2016

Investeringsforeningen ProCapture

Indholdsfortegnelse

- 3 Oversigt over alle afdelinger under Investeringsforeningen ProCapture
- 4 Udvikling i første halvår 2016
- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Ledelsespåtegning
- 7 Afdelingernes halvårsregnskaber

Investeringsforeningen
ProCapture
CVR-nr. 36 54 06 72
Parallelvej 17
2800 Kgs. Lyngby

Direktion
Danske Invest Management A/S:
Adm. direktør Morten Rasten
Vicedirektør Finn Kjærgård

Bestyrelse
Direktør Agnete Raaschou-Nielsen, formand
Advokat Bo Holse, næstformand
Direktør Lars Fournais
Direktør Birgitte Brinch Madsen
Direktør Walther V. Paulsen
Direktør Jens Peter Toft

Revision
Ernst & Young P/S
CVR-nr. 30 70 02 28

Depotbank
Danske Bank

Layout
Lotte Skov Christiansen
BEYER DESIGN

Oversigt over alle afdelinger under Investeringsforeningen ProCapture

- 7 Europe Index Fund - Accumulating KL
- 9 • Europe Index Fund, klass SEK W
- 10 • Europe Index Fund, klasse NOK W
- 11 • Europe Index Fund, osuuslaji EUR W
- 12 • Europe Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W
- 13 Global AC Index Fund - Accumulating KL
- 15 • Global AC Index Fund, klass SEK W
- 16 • Global AC Index Fund, klasse NOK W
- 17 • Global AC Index Fund, osuuslaji, Euro W
- 18 • Global AC Index Fund - Akkumulerende DKK W
- 19 Global Emerging Markets Index Fund - Accumulating KL
- 21 • Global Emerging Market Index Fund, klass SEK W
- 22 • Global Emerging Market Index Fund, klasse NOK W
- 23 • Global Emerging Market Index Fund, osuuslaji EUR W
- 24 • Global Emerging Market Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W
- 25 Japan Index Fund - Accumulating KL
- 27 • Japan Index Fund, klass SEK W
- 28 • Japan Index Fund, klasse NOK W
- 29 • Japan Index Fund, osuuslaji EUR W
- 30 • Japan Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W
- 31 Norway Index Fund - Accumulating KL
- 33 • Norway Index Fund, klasse NOK W
- 34 Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund - Accumulating KL
- 36 • Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, klass SEK W
- 37 • Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, osuuslaji EUR W
- 38 • Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W
- 39 Sweden Index Fund - Accumulation KL
- 41 • Sweden Index Fund, klass SEK W
- 42 USA Index Fund - Accumulating KL
- 44 • USA Index Fund, klass SEK W
- 45 • USA Index Fund, klasse NOK W
- 46 • USA Index Fund, osuuslaji EUR W
- 47 • USA Index Fund, osuuslaji EUR W h
- 48 • USA Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W

Udviklingen i første halvår 2016

Om Investeringsforeningen ProCapture

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

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

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

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

Udvikling i første halvår 2016

Efter kortvarig bekymring i årets første måneder blev global økonomi stærkere gennem første halvdel af 2016. I USA aftog den negative effekt fra en stærkere valuta og justeringen i olieindustrien til lavere oliepriser, mens specielt kinesisk vækst steg på baggrund af øgede infrastrukturinvesteringer og lettere adgang til boliglån. Euroområdet viste

en pæn vækst på ca. 1,5 pct. med fremgang i beskæftigelsen. Mod slutningen af andet kvartal steg usikkerheden voldsomt drevet af den britiske EU-afstemning.

Trods pæn vækst faldt renterne til nye rekordlave niveauer drevet af usikkerheden om den fremtidige vækst i specielt Europa samt forventningen om fornyede lempelser af pengepolitikken.

Aktiemarkedet udviste voldsomme bevægelser. I årets første måneder faldt globale aktier drevet af bekymring om amerikansk recession og kinesisk kollaps. Disse bekymringer aftog, og aktierne steg igen. Den britiske EU-afstemning medførte fornyede kraftige fald, men disse blev hurtigt vendt til stigninger. For halvåret som helhed sluttede globale aktier tæt på uændret.

Formueudvikling og nettosalg

Formuen i Investeringsforeningen ProCapture var pr. 30. juni 2016 3,5 mia. kr. mod en formue på 2,9 mia. kr. ultimo juni 2015 på 2,2 mia. kr. Nettosalget i første halvår 2016 var på 0,6 mia. kr., og halvårets resultat blev -30 mio. kr.

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

FÅ MERE AT VIDE

I prospektet samt seneste årsrapport beskriver vi de specifikke risici for hver afdeling. På viden-sitet investorview.dk bringer vi løbende artikler om aktuelle investeringstemaer og tendenser, og du har mulighed for at abonnere på et ugentligt email-nyhedsbrev.

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis i halvårsrapporten er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis for årsrapporten for 2015. Specifikationen af de børsnoterede finansielle instrumenter er udeladt i halvårsrapporten, idet specifikationen kan findes på

http://www.danskeinvest.dk/web/show_page.prices_return?p_nId=66&p_nFundGroup=66

eller kan bestilles ved at kontakte:

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

Nøgletallene "afkast", "benchmarkafkast" og "administrationsomkostninger i pct." er opgjort for halvåret og er derfor ikke sammenlignelige med tilsvarende nøgletal i årsrapporten opgjort på årsbasis. Administrationsomkostninger i pct. omregnes til halvårsbasis for afdelinger/andelsklasser startet i løbet af halvåret 2016. For afdelinger/andelsklasser startet i løbet af andet halvår 2015 vises sammenligningstal fra årsregnskabet 2015, hvor "administrationsomkostninger i pct." er omregnet til helårsbasis.

Ledespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt nærværende halvårsrapport for regnskabsperioden sluttende 30. juni 2016. Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

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

Kgs. Lyngby, den 29. august 2016

Direktion Danske Invest Management A/S



Morten Rasten
Administrerende direktør



Finn Kjærgård
Vicedirektør

Bestyrelse



Agnete Raaschou-Nielsen
Formand



Bo Holse
Næstformand



Lars Fournais



Birgitte Brinch Madsen



Walther V. Paulsen



Jens Peter Toft

Europe Index Fund – Accumulating KL

Afdelingen udbydes i fire andelsklasser:

- Europe Index Fund, klass SEK W
- Europe Index Fund, klasse NOK W
- Europe Index Fund, osuuslaji EUR W
- Europe Index Fund - Akkumulerende, klasse DKK W

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

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

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver klasse.

Europe Index Fund – Accumulating KL

RESULTATOPGØRELSE, BALANCE OG FORMUEOPGØRELSE I 1.000 DKK.

RESULTATOPGØRELSE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Renter og udbytter	9.861	2.075
Kursgevinster og tab	-23.442	-12.807
Administrationsomkostninger	-485	-114
Resultat før skat	-14.065	-10.847
Rente- og udbytteskat	-698	-288
Halvårets nettoresultat	-14.764	-11.135

BALANCE	30.06.16	31.12.15
AKTIVER		
Likvide midler	1.144	436
Kapitalandele	317.138	165.855
Mellemværende vedr. handelsafvikling	3.330	548
Andre aktiver	1.193	206
Aktiver i alt	322.805	167.045

PASSIVER		
Investorerne formue 1]	322.726	167.036
Anden gæld	79	8
Passiver i alt	322.805	167.045

NOTE 1: INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	167.036	0
Emissioner i perioden	211.364	147.638
Indløsninger i perioden	-41.661	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	751	408
Periodens resultat	-14.764	-11.135
Investorerne formue ultimo	322.726	136.911

SUPPLERENDE NOTER TIL BALANCEN

Finansielle Instrumenter i pct.	30.06.16	31.12.15
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,2	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,1
I alt finansielle instrumenter	98,3	99,3
Øvrige aktiver og passiver	1,7	0,7
I alt	100,0	100,0

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerne formue (t.DKK)	322.726	136.911

*) Afdelingen er opdelt i andelsklasser, hvorfor en række af nøgletallene herefter vises under de enkelte klasser.

Europe Index Fund, klass SEK W

Andelsklasse under Europe Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-998	-1.018
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-20	-13
Klassens resultat	-1.018	-1.031

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	14.247	0
Emissioner i perioden	0	16.001
Periodens resultat	-1.018	-1.031
Investorerne formue ultimo	13.229	14.971

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerne formue (t.DKK)	13.229	14.971
Antal andele	200.000	200.000
Stykstørrelse i SEK	100	100
Indre værdi (SEK pr. andel)	83,69	91,95
Afkast i SEK (pct)	-4,27	-8,05
Benchmarkafkast i SEK (pct)	-4,65	-8,04
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: MSCI Europe inkl. nettoudbytter målt i SEK
Fondskode: DK0060608974
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Storbritannien	25,5%
Schweiz	15,1%
Frankrig	14,5%
Tyskland	13,6%
Holland	8,0%
Øvrige inkl. likvide	23,3%

NØGLETAL

Active share	4,71
--------------	------

Europe Index Fund, klasse NOK W

Andelsklasse under Europe Index Fund - Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-577	-939
Klassenspecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-38	-10
Klassens resultat	-616	-950

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerens formue primo	13.555	0
Emissioner i perioden	17.933	13.306
Indløsninger i perioden	-7.692	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	68	0
Periodens resultat	-616	-950
Investorerens formue ultimo	23.248	12.356

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerens formue (t.DKK)	23.248	12.356
Antal andele	316.019	150.000
Stykstørrelse i NOK	100	100
Indre værdi (NOK pr. andel)	91,92	96,80
Afkast i NOK (pct)	-9,96	-3,20
Benchmarkafkast i NOK (pct)	-10,31	-3,14
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator (1-7): 6
Benchmark: MSCI Europe inkl. nettoudbytter målt i NOK
Fondskode: DK0060607653
Porteføljeraðgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Storbritannien	25,5%
Schweiz	15,1%
Frankrig	14,5%
Tyskland	13,6%
Holland	8,0%
Øvrige inkl. likvide	23,3%

NØGLETAL

Active share	4,71
--------------	------

Europe Index Fund, osuuslaji EUR W

Andelsklasse under Europe Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSERNE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-6.496	-1.321
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-302	-13
Klassens resultat	-6.798	-1.334

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorenes formue primo	50.183	0
Emissioner i perioden	192.487	18.331
Indløsninger i perioden	-32.988	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	678	8
Periodens resultat	-6.798	-1.334
Investorenes formue ultimo	203.562	17.004

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorenes formue (t.DKK)	203.562	17.004
Antal andele	3.296.833	246.020
Stykstørrelse i EUR	10	10
Indre værdi (EUR pr. andel)	8,30	9,27
Afkast i EUR (pct)	-6,93	-7,35
Benchmarkafkast i EUR (pct)	-7,23	-7,28
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator (1-7): 6
Benchmark: MSCI Europe incl. net dividends measured in EUR
Fondskode: DK0060609006
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Storbritannien	25,5%
Schweiz	15,1%
Frankrig	14,5%
Tyskland	13,6%
Holland	8,0%
Øvrige inkl. likvide	23,3%

NØGLETAL

Active share	4,71
--------------	------

Europe Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W

Andelsklasse under Europe Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-6.208	-7.742
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-124	-78
Klassens resultat	-6.332	-7.820

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerens formue primo	89.051	0
Emissioner i perioden	945	100.000
Indløsninger i perioden	-981	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	4	400
Periodens resultat	-6.332	-7.820
Investorerens formue ultimo	82.688	92.580

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerens formue (t.DKK)	82.688	92.580
Antal andele	1.000.000	1.000.000
Stykstørrelse i DKK	100	100
Indre værdi (DKK pr. andel)	82,69	92,58
Afkast i DKK (pct)	-7,15	-7,42
Benchmarkafkast i DKK (pct)	-7,52	-7,36
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15
ÅOP	0,36	0,40

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: MSCI Europe inkl. nettoudbytter
Fondskode: DK0060607570
Porteføljeradgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Storbritannien	25,5%
Schweiz	15,1%
Frankrig	14,5%
Tyskland	13,6%
Holland	8,0%
Øvrige inkl. likvide	23,3%

NØGLETAL

Active share	4,71
--------------	------

Global AC Index Fund – Accumulating KL

Afdelingen udbydes i fire andelsklasser:

- Global AC Index Fund, klass SEK W
- Global AC Index Fund, klass NOK W
- Global AC Index Fund, osuuslaji EUR W
- Global AC Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W

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

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

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver klasse.

Global AC Index Fund – Accumulating KL

RESULTATOPGØRELSE, BALANCE OG FORMUEOPGØRELSE I 1.000 DKK.

RESULTATOPGØRELSE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Renter og udbytter	3.911	1.323
Kursgevinster og tab	-3.747	10.442
Administrationsomkostninger	-340	-169
Resultat før skat	-176	11.596
Rente- og udbytteskat	-450	-151
Halvårets nettoresultat	-626	11.446

BALANCE	30.06.16	31.12.15
AKTIVER		
Likvide midler	1.121	482
Kapitalandele	233.723	161.280
Andre aktiver	600	229
Aktiver i alt	235.444	161.991

PASSIVER		
Investorerens formue 1]	234.922	161.984
Mellemværende vedr. handelsafvikling	465	0
Anden gæld	57	7
Passiver i alt	235.444	161.991

NOTE 1: INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerens formue primo	161.984	0
Emissioner i perioden	80.703	150.471
Indløsninger i perioden	-7.237	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	98	68
Periodens resultat	-626	11.446
Investorerens formue ultimo	234.922	161.984

SUPPLERENDE NOTER TIL BALANCEN

Finansielle Instrumenter i pct.	30.06.16	31.12.15
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	99,6
I alt finansielle instrumenter	99,5	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,4
I alt	100,0	100,0

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerens formue (t.DKK)	234.922	161.984

*] Afdelingen er opdelt i andelsklasser, hvorfor en række af nøgletallene herefter vises under de enkelte klasser.

Global AC Index Fund, klass SEK W

Andelsklasse under Global AC Index Fund - Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSERNE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-142	1.330
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-24	-17
Klassens resultat	-166	1.313

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerne formue primo	16.767	0
Periodens resultat	-166	1.313
Investorerne formue ultimo	16.602	16.767

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerne formue (t.DKK)	16.602	16.767
Antal andele	200.000	200.000
Stykstørrelse i SEK	100	100
Indre værdi (SEK pr. andel)	105,02	102,88
Afkast i SEK (pct)	2,08	2,88
Benchmarkafkast i SEK (pct)	1,73	3,12
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,30

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator (1-7): 5
Benchmark: MSCI AC World inkl. nettoudbytter mål i SEK
Fondskode: DK0060609196
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

USA	52,7%
Japan	7,4%
Storbritannien	5,4%
Schweiz	3,5%
Frankrig	3,0%
Øvrige inkl. likvide	28,0%

NØGLETAL

Active share	28,69
--------------	-------

Global AC Index Fund, klasse NOK W

Andelsklasse under Global AC Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	514	992
Klassenspecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-30	-13
Klassens resultat	484	979

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorenes formue primo	13.543	0
Emissioner i perioden	8.688	12.583
Indløsninger i perioden	-331	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	18	-19
Periodens resultat	484	979
Investorenes formue ultimo	22.402	13.543

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorenes formue (t.DKK)	22.402	13.543
Antal andele	266.488	159.511
Stykstørrelse i NOK	100	100
Indre værdi (NOK pr. andel)	105,04	109,39
Afkast i NOK (pct)	-3,98	9,39
Benchmarkafkast i NOK (pct)	-4,30	12,64
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,30

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator [1-7]: 5
Benchmark: MSCI AC World inkl. nettoudbytter målt i NOK
Fondskode: DK0060607810
Porteføljeraðgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

USA	52,7%
Japan	7,4%
Storbritannien	5,4%
Schweiz	3,5%
Frankrig	3,0%
Øvrige inkl. likvide	28,0%

NØGLETAL

Active share	28,69
--------------	-------

Global AC Index Fund, osuuslaji EUR W

Andelsklasse under Global AC Index Fund - Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSERNE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	421	1.361
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-35	-18
Klassens resultat	386	1.343

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorernes formue primo	17.437	0
Emissioner i perioden	7.782	16.121
Indløsninger i perioden	-6.060	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	28	-27
Periodens resultat	386	1.343
Investorernes formue ultimo	19.573	17.437

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorernes formue (t.DKK)	19.573	17.437
Antal andele	245.254	216.000
Stykstørrelse i EUR	10	10
Indre værdi (EUR pr. andel)	10,73	10,82
Afkast i EUR (pct)	-0,84	8,18
Benchmarkafkast i EUR (pct)	-1,02	10,49
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,30

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator [1-7]: 6
Benchmark: MSCI AC World incl. net dividends measured in EUR
Fondskode: DK0060609279
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

USA	52,7%
Japan	7,4%
Storbritannien	5,4%
Schweiz	3,5%
Frankrig	3,0%
Øvrige inkl. likvide	28,0%

NØGLETAL

Active share	28,69
--------------	-------

Global AC Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W

Andelsklasse under Global Emerging Markets Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSERNE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-1.079	7.925
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-251	-114
Klassens resultat	-1.330	7.810

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerens formue primo	114.236	0
Emissioner i perioden	64.232	106.287
Indløsninger i perioden	-846	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	53	139
Periodens resultat	-1.330	7.810
Investorerens formue ultimo	176.345	114.236

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerens formue (t.DKK)	176.345	114.236
Antal andele	1.646.535	1.056.090
Stykstørrelse i DKK	100	100
Indre værdi (DKK pr. andel)	107,10	108,17
Afkast i DKK (pct)	-0,99	8,17
Benchmarkafkast i DKK (pct)	-1,32	10,47
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,30
ÅOP	0,35	0,35

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: MSCI AC World inkl. nettoudbytter
Fondskode: DK0060607737
Porteføljeraðgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

USA	52,7%
Japan	7,4%
Storbritannien	5,4%
Schweiz	3,5%
Frankrig	3,0%
Øvrige inkl. likvide	28,0%

NØGLETAL

Active share	28,69
--------------	-------

Global Emerging Markets Index Fund – Accumulating KL

Afdelingen udbydes i fire andelsklasser:

- Global Emerging Markets Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W
- Global Emerging Markets Index Fund, klasse SEK W
- Global Emerging Markets Index Fund, klasse NOK W
- Global Emerging Markets Index Fund, osuuslaji EUR W

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

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

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver klasse.

Global Emerging Markets Index Fund – Accumulating KL

RESULTATOPGØRELSE, BALANCE OG FORMUEOPGØRELSE I 1.000 DKK.

RESULTATOPGØRELSE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Renter og udbytter	4.650	1.769
Kursgevinster og tab	10.131	5.577
Administrationsomkostninger	-465	-263
Resultat før skat	14.316	7.083
Rente- og udbytteskat	-403	-210
Halvårets nettoresultat	13.913	6.873

BALANCE	30.06.16	31.12.15
AKTIVER		
Likvide midler	877	4.025
Kapitalandele	251.327	221.378
Mellemværende vedr. handelsafvikling	8.269	0
Andre aktiver	1.561	471
Aktiver i alt	262.033	225.874

PASSIVER		
Investorerens formue 1]	261.962	222.817
Mellemværende vedr. handelsafvikling	0	3.045
Anden gæld	71	12
Passiver i alt	262.033	225.874

NOTE 1: INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerens formue primo	222.817	0
Emissioner i perioden	78.741	244.237
Indløsninger i perioden	-54.040	-28.815
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	532	522
Periodens resultat	13.913	6.873
Investorerens formue ultimo	261.962	222.817

SUPPLERENDE NOTER TIL BALANCEN

Finansielle Instrumenter i pct.	30.06.16	31.12.15
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,7	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,1
I alt finansielle instrumenter	95,9	99,4
Øvrige aktiver og passiver	4,1	0,6
I alt	100,0	100,0

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerens formue (t.DKK)	261.962	222.817

*) Afdelingen er opdelt i andelsklasser; hvorfor en række af nøgletallene herefter vises under de enkelte klasser:

Global Emerging Markets Index, klass SEK W

Andelsklasse under Global Emerging Markets Index Fund - Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSERNE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	628	843
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-27	-21
Klassens resultat	601	822

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerne formue primo	16.279	0
Periodens resultat	601	822
Investorerne formue ultimo	16.880	16.279

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerne formue (t.DKK)	16.880	16.279
Antal andele	200.000	200.000
Stykstørrelse i SEK	100	100
Indre værdi (SEK pr. andel)	106,78	99,89
Afkast i SEK (pct)	6,90	-0,11
Benchmarkafkast i SEK (pct)	6,94	1,16
Administrationsomk. (pct)	0,18	0,35

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytter målt i SEK
Fondskode: DK0060609352
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Kina	20,6%
Sydkorea	14,5%
Taiwan	12,0%
Indien	8,4%
Brasilien	7,1%
Øvrige inkl. likvide	37,4%

NØGLETAL

Active share	11,55
--------------	-------

Global Emerging Markets Index Fund, klasse NOK W

Andelsklasse under Global Emerging Markets Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	682	623
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-25	-16
Klassens resultat	657	607

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerens formue primo	12.699	0
Emissioner i perioden	3.293	12.108
Indløsninger i perioden	-3.853	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	29	-16
Periodens resultat	657	607
Investorerens formue ultimo	12.824	12.699

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerens formue (t.DKK)	12.824	12.699
Antal andele	150.000	154.013
Stykstørrelse i NOK	100	100
Indre værdi (NOK pr. andel)	106,83	106,24
Afkast i NOK (pct)	0,56	6,24
Benchmarkafkast i NOK (pct)	0,60	8,57
Administrationsomk. (pct)	0,18	0,35

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator [1-7]: 6
Benchmark: MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytter målt i NOK
Fondskode: DK0060608115
Porteføljeraðgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Kina	20,6%
Sydkorea	14,5%
Taiwan	12,0%
Indien	8,4%
Brasilien	7,1%
Øvrige inkl. likvide	37,4%

NØGLETAL

Active share	11,55
--------------	-------

Global Emerging Markets Index Fund, osuuslaji EUR

Andelsklasse under Global Emerging Markets Index Fund - Acc. KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	9.032	765
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-236	-95
Klassens resultat	8.796	670

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerne formue primo	89.210	0
Emissioner i perioden	75.447	117.047
Indløsninger i perioden	-50.187	-28.815
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	503	307
Periodens resultat	8.796	670
Investorerne formue ultimo	123.770	89.210

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerne formue (t.DKK)	123.770	89.210
Antal andele	1.520.376	1.136.312
Stykstørrelse i EUR	10	10
Indre værdi (EUR pr. andel)	10,94	10,52
Afkast i EUR (pct)	4,01	5,20
Benchmarkafkast i EUR (pct)	4,05	6,50
Administrationsomk. (pct)	0,18	0,35

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator [1-7]: 6
Benchmark: MSCI Emerging Markets incl. net dividends measured in EUR
Fondskode: DK0060609436
Porteføljeraðgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Kina	20,6%
Sydkorea	14,5%
Taiwan	12,0%
Indien	8,4%
Brasilien	7,1%
Øvrige inkl. likvide	37,4%

NØGLETAL

Active share	11,55
--------------	-------

Global Emerging Markets Index Fund – Akk., kl. DKK W

Andelsklasse under Global Emerging Markets Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	4.036	4.906
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-176	-132
Klassens resultat	3.860	4.774

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerne formue primo	104.628	0
Periodens resultat	3.860	4.774
Investorerne formue ultimo	108.488	104.628

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorerne formue (t.DKK)	108.488	104.628
Antal andele	996.015	996.015
Stykstørrelse i DKK	100	100
Indre værdi (DKK pr. andel)	108,92	105,05
Afkast i DKK (pct)	3,69	5,05
Benchmarkafkast i DKK (pct)	3,73	6,48
Administrationsomk. (pct)	0,18	0,35
ÅOP	0,49	0,50

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytter
Fondskode: DK0060608032
Porteføljeradgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Kina	20,6%
Sydkorea	14,5%
Taiwan	12,0%
Indien	8,4%
Brasilien	7,1%
Øvrige inkl. likvide	37,4%

NØGLETAL

Active share	11,55
--------------	-------

Japan Index Fund – Accumulating KL

I Afdelingen udbydes i fire andelsklasser:

- Japan Index Fund, klass SEK W
- Japan Index Fund, klasse NOK W
- Japan Index Fund, osuuslaji EUR W
- Japan Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W

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

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

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver klasse.

Japan Index Fund – Accumulating KL

RESULTATOPGØRELSE, BALANCE OG FORMUEOPGØRELSE I 1.000 DKK.

RESULTATOPGØRELSE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Renter og udbytter	9.579	875
Kursgevinster og tab	-75.580	-7.209
Administrationsomkostninger	-1.204	-219
Resultat før skat	-67.205	-6.553
Rente- og udbytteskat	-1.438	-131
Halvårets nettoresultat	-68.643	-6.684

BALANCE	30.06.16	31.12.15
AKTIVER		
Likvide midler	2.368	5.287
Kapitalandele	819.004	858.514
Mellemværende vedr. handelsafvikling	697	1.263
Andre aktiver	1.292	991
Aktiver i alt	823.362	866.055

PASSIVER		
Investorerens formue 1]	822.074	863.184
Mellemværende vedr. handelsafvikling	1.086	2.837
Anden gæld	202	34
Passiver i alt	823.362	866.055

NOTE 1: INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerens formue primo	863.184	0
Emissioner i perioden	41.065	909.975
Indløsninger i perioden	-13.614	-1.362
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	83	1.770
Periodens resultat	-68.643	-6.684
Investorerens formue ultimo	822.074	903.699

SUPPLERENDE NOTER TIL BALANCEN

Finansielle instrumenter i pct.	30.06.16	31.12.15
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,6	99,5
I alt finansielle instrumenter	99,6	99,5
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,5
I alt	100,0	100,0

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerens formue (t.DKK)	822.074	903.699

*) Afdelingen er opdelt i andelsklasser, hvorfor en række af nøgletallene herefter vises under de enkelte klasser.

Japan Index Fund, klass SEK W

Andelsklasse under Japan Index Fund - Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-1.472	-789
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-26	-12
Klassens resultat	-1.498	-800

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	18.895	0
Emissioner i perioden	0	19.966
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	0	16
Periodens resultat	-1.498	-800
Investorerne formue ultimo	17.397	19.182

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerne formue (t.DKK)	17.397	19.182
Antal andele	251.410	251.410
Stykstørrelse i SEK	100	100
Indre værdi (SEK pr. andel)	87,55	93,69
Afkast i SEK (pct)	-5,08	-6,31
Benchmarkafkast i SEK (pct)	-5,10	-5,86
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: MSCI Japan inkl. nettoudbytter målt i SEK
Fondskode: DK0060609519
Porteføljeradgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDDELING

Forbrugsgoder	20,0%
Industri	19,8%
Finans	16,4%
Informationsteknologi	11,1%
Konsumentvarer	8,9%
Øvrige inkl. likvide	23,8%

NØGLETAL

Active share	1,56
--------------	------

Japan Index Fund – Akkumulerende, klasse NOK W

Andelsklasse under Japan Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSERNE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-1.068	1.548
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-23	-14
Klassens resultat	-1.091	1.535

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorernes formue primo	13.666	0
Emissioner i perioden	3.477	12.133
Indløsninger i perioden	-111	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	5	-2
Periodens resultat	-1.091	1.535
Investorernes formue ultimo	15.947	13.666

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	26.8.-31.12.15
Investorernes formue (t.DKK)	15.947	13.666
Antal andele	195.220	154.037
Stykstørrelse i NOK	100	100
Indre værdi (NOK pr. andel)	102,07	114,31
Afkast i NOK (pct)	-10,71	14,31
Benchmarkafkast i NOK (pct)	-10,73	15,67
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,30

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator [1-7]: 6
Benchmark: MSCI Japan inkl. nettoudbytter målt i NOK
Fondskode: DK0060644771
Porteføljeraðgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDELING

Forbrugsgoder	20,0%
Industri	19,8%
Finans	16,4%
Informationsteknologi	11,1%
Konsumentvarer	8,9%
Øvrige inkl. likvide	23,8%

NØGLETAL

Active share	1,56
--------------	------

Japan Index Fund, osuuslaji EUR W

Andelsklasse under Japan Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-57.577	-559
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-1.028	-127
Klassens resultat	-58.606	-686

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerens formue primo	736.656	0
Emissioner i perioden	37.588	788.185
Indløsninger i perioden	-13.503	-1.362
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	77	1.550
Periodens resultat	-58.606	-686
Investorerens formue ultimo	702.213	787.687

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorerens formue (t.DKK)	702.213	787.687
Antal andele	10.872.628	11.076.405
Stykstørrelse i EUR	10	10
Indre værdi (EUR pr. andel)	8,68	9,53
Afkast i EUR (pct)	-7,69	-4,67
Benchmarkafkast i EUR (pct)	-7,67	-5,07
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: MSCI Japan incl. net dividends measured in EUR
Fondskode: DK0060609782
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDDELING

Forbrugsgoder	20,0%
Industri	19,8%
Finans	16,4%
Informationsteknologi	11,1%
Konsumentvarer	8,9%
Øvrige inkl. likvide	23,8%

NØGLETAL

Active share	1,56
--------------	------

Japan Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W

Andelsklasse under Japan Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSERNE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-7.321	-5.117
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-128	-80
Klassens resultat	-7.449	-5.198

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorernes formue primo	93.966	0
Emissioner i perioden	0	101.825
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	0	204
Periodens resultat	-7.449	-5.198
Investorernes formue ultimo	86.518	96.831

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	15.4.-30.06.15
Investorernes formue (t.DKK)	86.518	96.831
Antal andele	1.000.000	1.019.000
Stykstørrelse i DKK	100	100
Indre værdi (DKK pr. andel)	86,52	95,03
Afkast i DKK (pct)	-7,93	-4,97
Benchmarkafkast i DKK (pct)	-7,95	-5,16
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15
ÅOP	0,34	0,37

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks [1-7]: 6
Benchmark: MSCI Japan inkl. nettoudbytter
Fondskode: DK0060608388
Porteføljeraðgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDELING

Forbrugsgoder	20,0%
Industri	19,8%
Finans	16,4%
Informationsteknologi	11,1%
Konsumentvarer	8,9%
Øvrige inkl. likvide	23,8%

NØGLETAL

Active share	1,56
--------------	------

Norway Index Fund – Accumulating KL

Afdelingen udbydes i en andelsklasse:

- Norway Index Fund, klasse NOK W

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

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

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver klasse.

Norway Index Fund – Accumulating KL

RESULTATOPGØRELSE, BALANCE OG FORMUEOPGØRELSE I 1.000 NOK.

RESULTATOPGØRELSE	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Renter og udbytter	1.568	480
Kursgevinster og tab	343	-1.161
Administrationsomkostninger	-68	-47
Resultat før skat	1.843	-728
Rente- og udbytteskat	-14	-1
Halvårets nettoresultat	1.829	-728

BALANCE	30.06.16	31.12.15
AKTIVER		
Likvide midler	183	60
Kapitalandele	35.935	26.238
Andre aktiver	13	5
Aktiver i alt	36.131	26.303

PASSIVER		
Investorerens formue 1]	36.080	26.301
Mellemværende vedr. handelsafvikling	41	0
Anden gæld	9	3
Passiver i alt	36.131	26.303

NOTE 1: INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Investorerens formue primo	26.301	0
Emissioner i perioden	27.933	25.000
Indløsninger i perioden	-20.054	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	72	0
Periodens resultat	1.829	-728
Investorerens formue ultimo	36.080	24.272

SUPPLERENDE NOTER TIL BALANCEN

Finansielle Instrumenter i pct.	30.06.16	31.12.15
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,6	99,8
I alt finansielle instrumenter	99,6	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,2
I alt	100,0	100,0

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Investorerens formue (t.NOK)	36.080	24.272

*] Afdelingen er opdelt i andelsklasser, hvorfor en række af nøgletallene herefter vises under de enkelte klasser.

Norway Index Fund, klasse NOK W

Andelsklasse under Norway Index Fund - Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 NOK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.897	-683
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-68	-45
Klassens resultat	1.829	-728

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Investorerens formue primo	26.301	0
Emissioner i perioden	27.933	25.000
Indløsninger i perioden	-20.054	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	72	0
Periodens resultat	1.829	-728
Investorerens formue ultimo	36.080	24.272

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Investorerens formue (t.NOK)	36.080	24.272
Antal andele	386.158	250.000
Stykstørrelse i NOK	100	100
Indre værdi (NOK pr. andel)	93,43	97,09
Afkast i NOK (pct)	-2,52	-2,91
Benchmarkafkast i NOK (pct)	-2,01	-2,72
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator [1-7]: 6
Benchmark: Oslo Stock Exchange Mutual Fund index (OSEFX) målt i NOK
Fondskode: DK0060608461
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDELING

Energi	21,9%
Finans	19,3%
Industri	18,9%
Telekommunikationsserv	9,1%
Konsumentvarer	9,1%
Øvrige inkl. likvide	21,7%

NØGLETAL

Active share	1,79
--------------	------

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund – Acc. KL

Afdelingen udbydes i tre andelsklasser:

- Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, klass SEK
- Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund, osuuslaji EUR W
- Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund
 - Akkumulerende, klasse DKK

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

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

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver klasse.

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund – Acc. KL

RESULTATOPGØRELSE, BALANCE OG FORMUEOPGØRELSE I 1.000 DKK.

RESULTATOPGØRELSE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Renter og udbytter	9.857	6.010
Kursgevinster og tab	16.496	-42.669
Administrationsomkostninger	-726	-270
Resultat før skat	25.627	-36.929
Rente- og udbytteskat	-591	-194
Halvårets nettoresultat	25.036	-37.123

BALANCE	30.06.16	31.12.15
AKTIVER		
Likvide midler	1.611	1.550
Kapitalandele	515.776	485.153
Andre aktiver	2.566	1.198
Aktiver i alt	519.952	487.901

PASSIVER		
Investorerens formue 1]	519.421	487.880
Mellemværende vedr. handelsafvikling	405	0
Anden gæld	126	21
Passiver i alt	519.952	487.901

NOTE 1: INVESTORENES FORMUE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerens formue primo	487.880	0
Emissioner i perioden	7.750	570.974
Indløsninger i perioden	-1.262	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	16	706
Periodens resultat	25.036	-37.123
Investorerens formue ultimo	519.421	534.557

SUPPLERENDE NOTER TIL BALANCEN

Finansielle Instrumenter i pct.	30.06.16	31.12.15
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	99,4
I alt finansielle instrumenter	99,3	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,6
I alt	100,0	100,0

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerens formue (t.DKK)	519.421	534.557

*] Afdelingen er opdelt i andelsklasser, hvorfor en række af nøgletallene herefter vises under de enkelte klasser.

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

Andelsklasse under Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	871	-1.052
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-25	-9
Klassens resultat	846	-1.061

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	17.032	0
Emissioner i perioden	0	11.924
Periodens resultat	846	-1.061
Investorerne formue ultimo	17.878	10.863

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue (t.DKK)	17.878	10.863
Antal andele	266.618	150.000
Stykstørrelse i SEK	100	100
Indre værdi (SEK pr. andel)	84,84	88,88
Afkast i SEK (pct)	8,21	-11,12
Benchmarkafkast i SEK (pct)	8,20	-11,21
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret

Akkumulerende

Risikoindikator (1-7): 6

Benchmark: MSCI Pacific ex. Japan inkl. nettoudbytter og MSCI Canada inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi

Fondskode: DK0060609865

Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Canada	43,5%
Australien	32,6%
Hongkong	14,8%
Singapore	6,0%
New Zealand	0,9%
Øvrige inkl. likvide	2,2%

NØGLETAL

Active share	5,59
--------------	------

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

Andelsklasse under Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund – Acc. KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	662	-1.577
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-19	-12
Klassens resultat	643	-1.589

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	12.946	0
Emissioner i perioden	0	16.107
Periodens resultat	643	-1.589
Investorerne formue ultimo	13.589	14.519

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue (t.DKK)	13.589	14.519
Antal andele	216.000	216.000
Stykstørrelse i EUR	10	10
Indre værdi (EUR pr. andel)	8,46	9,01
Afkast i EUR (pct)	5,29	-9,90
Benchmarkafkast i EUR (pct)	5,28	-10,02
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: MSCI Pacific ex. Japan incl. net dividends and MSCI Canada incl. net dividends, rebalanced daily compared to the market value, measured in EUR
Fondskode: DK0060609949
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Canada	43,5%
Australien	32,6%
Hongkong	14,8%
Singapore	6,0%
New Zealand	0,9%
Øvrige inkl. likvide	2,2%

NØGLETAL

Active share	5,59
--------------	------

Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund – Akk., kl. DKK W

Andelsklasse under Pacific incl. Canada ex. Japan Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	24.230	-34.224
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-682	-249
Klassens resultat	23.548	-34.474

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerens formue primo	457.902	0
Emissioner i perioden	7.750	542.943
Indløsninger i perioden	-1.262	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	16	706
Periodens resultat	23.548	-34.474
Investorerens formue ultimo	487.955	509.175

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1. halvår 2016	1. halvår 2015
Investorerens formue (t.DKK)	487.955	509.175
Antal andele	5.787.555	5.652.421
Stykstørrelse i DKK	100	100
Indre værdi (DKK pr. andel)	84,31	90,08
Afkast i DKK (pct)	4,96	-9,92
Benchmarkafkast i DKK (pct)	4,96	-10,04
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15
ÅOP	0,35	0,38

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator [1-7]: 6
Benchmark: MSCI Pacific ex. Japan inkl. nettoudbytter og MSCI Canada inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi
Fondskode: DK0060608545
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

LANDEFORDELING

Canada	43,5%
Australien	32,6%
Hongkong	14,8%
Singapore	6,0%
New Zealand	0,9%
Øvrige inkl. likvide	2,2%

NØGLETAL

Active share	5,59
--------------	------

Sweden Index Fund – Accumulating KL

Afdelingen udbydes i en andelsklasse:

- Sweden Index Fund, klass SEK W

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

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

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver klasse.

Sweden Index Fund – Accumulating KL

RESULTATOPGØRELSE, BALANCE OG FORMUEOPGØRELSE I 1.000 SEK.

RESULTATOPGØRELSE	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Renter og udbytter	15.367	255
Kursgevinster og tab	-23.877	-2.326
Administrationsomkostninger	-543	-48
Resultat før skat	-9.052	-2.119
Rente- og udbytteskat	-32	-35
Halvårets nettoresultat	-9.084	-2.154

BALANCE	30.06.16	31.12.15
AKTIVER		
Likvide midler	1.284	540
Kapitalandele	453.235	234.690
Andre aktiver	9	0
Aktiver i alt	454.528	235.230

PASSIVER		
Investorerne formue 1]	454.416	235.200
Anden gæld	112	30
Passiver i alt	454.528	235.230

NOTE 1: INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	235.200	0
Emissioner i perioden	250.418	25.000
Indløsninger i perioden	-22.352	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	234	0
Periodens resultat	-9.084	-2.154
Investorerne formue ultimo	454.416	22.846

SUPPLERENDE NOTER TIL BALANCEN

Finansielle Instrumenter i pct.	30.06.16	31.12.15
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,7	99,8
I alt finansielle instrumenter	99,7	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,3	0,2
I alt	100,0	100,0

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Investorerne formue (t.SEK)	454.416	22.846

*) Afdelingen er opdelt i andelsklasser, hvorfor en række af nøgletallene herefter vises under de enkelte klasser.

Sweden Index Fund, klass SEK W

Andelsklasse under Sweden Index Fund - Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSERNE I 1.000 SEK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	-8.541	-2.106
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-543	-48
Klassens resultat	-9.084	-2.154

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	235.200	0
Emissioner i perioden	250.418	25.000
Indløsninger i perioden	-22.352	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	234	0
Periodens resultat	-9.084	-2.154
Investorerne formue ultimo	454.416	22.846

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	23.4.-30.06.15
Investorerne formue (t.SEK)	454.416	22.846
Antal andele	5.336.063	250.000
Stykstørrelse i SEK	100	100
Indre værdi (SEK pr. andel)	85,16	91,38
Afkast i SEK (pct)	-4,36	-8,62
Benchmarkafkast i SEK (pct)	-4,25	-8,29
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: OMX Stockholm Benchmark Cap GI målt i SEK
Fondskode: DK0060610012
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDDELING

Finans	30,5%
Industri	27,3%
Forbrugsgoder	12,8%
Informationsteknologi	8,2%
Konsumentvarer	6,9%
Øvrige inkl. likvide	14,3%

NØGLETAL

Active share	0,61
--------------	------

USA Index Fund – Accumulating KL

Afdelingen udbydes i fem andelsklasser:

- USA Index Fund, klass SEK W
- USA Index Fund, klasse NOK W
- USA Index Fund, osuuslaji EUR W
- USA Index Fund, osuuslaji EUR W h
- USA Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W

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

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

Nøgletal for indre værdier, afkast og omkostninger m.m. beregnes for hver klasse.

USA Index Fund – Accumulating KL

RESULTATOPGØRELSE, BALANCE OG FORMUEOPGØRELSE I 1.000 DKK.

RESULTATOPGØRELSE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Renter og udbytter	11.387	2.095
Kursgevinster og tab	12.969	-14.218
Administrationsomkostninger	-1.381	-312
Resultat før skat	22.975	-12.435
Rente- og udbytteskat	-1.509	-291
Halvårets nettoresultat	21.466	-12.726

BALANCE	30.06.16	31.12.15
AKTIVER		
Likvide midler	844	11.351
Kapitalandele	903.765	742.087
Mellemværende vedr. handelsafvikling	13.714	0
Afledte finansielle instrumenter	19	341
Andre aktiver	962	842
Aktiver i alt	919.304	754.621

PASSIVER		
Investorerne formue 1]	917.599	747.058
Afledte finansielle instrumenter	1.484	386
Mellemværende vedr. handelsafvikling	0	7.168
Anden gæld	221	9
Passiver i alt	919.304	754.621

NOTE 1: INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	747.058	0
Emissioner i perioden	544.988	621.446
Indløsninger i perioden	-397.103	-1.869
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	1.190	632
Periodens resultat	21.466	-12.726
Investorerne formue ultimo	917.599	607.483

SUPPLERENDE NOTER TIL BALANCEN

Finansielle instrumenter i pct.	30.06.16	31.12.15
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,5	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	-0,2	0,0
I alt finansielle instrumenter	98,3	99,3
Øvrige aktiver og passiver	1,7	0,7
I alt	100,0	100,0

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue (t.DKK)	917.599	607.483

*) Afdelingen er opdelt i andelsklasser, hvorfor en række af nøgletallene herefter vises under de enkelte klasser.

USA Index Fund, klass SEK W

Andelsklasse under USA Index Fund - Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	88	-266
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-17	-8
Klassens resultat	72	-275

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	11.743	0
Emissioner i perioden	0	11.940
Periodens resultat	72	-275
Investorerne formue ultimo	11.815	11.665

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15	1. halvår
2016 1. halvår 2015			
Investorerne formue (t.DKK)	11.815	11.665	
Antal andele	150.000	150.201	
Stykstørrelse i SEK	100	100	
Indre værdi (SEK pr. andel)	99,65	95,36	
Afkast i SEK (pct)	3,72	-4,64	
Benchmarkafkast i SEK (pct)	3,75	-4,74	
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15	

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator [1-7]: 5
Benchmark: MSCI Europe inkl. nettoudbytter målt i SEK
Fondskode: DK0060610285
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDELING

Informationsteknologi	20,9%
Finans	16,0%
Sundhedspleje	14,7%
Forbrugsgoder	13,2%
Konsumentvarer	10,5%
Øvrige inkl. likvide	24,7%

NØGLETAL

Active share	3,07
--------------	------

USA Index Fund, klasse NOK W

Andelsklasse under USA Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	3.297	-478
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-76	-9
Klassens resultat	3.220	-487

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerens formue primo	18.224	0
Emissioner i perioden	46.111	13.335
Indløsninger i perioden	-15.001	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	92	0
Periodens resultat	3.220	-487
Investorerens formue ultimo	52.647	12.848

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerens formue (t.DKK)	52.647	12.848
Antal andele	599.633	150.000
Stykstørrelse i NOK	100	100
Indre værdi (NOK pr. andel)	109,71	100,65
Afkast i NOK (pct)	-2,44	0,65
Benchmarkafkast i NOK (pct)	-2,40	0,56
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator [1-7]: 6
Benchmark: MSCI USA Index incl. nettoudbytter målt i NOK
Fondskode: DK0060610525
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDELING

Informationsteknologi	20,9%
Finans	16,0%
Sundhedspleje	14,7%
Forbrugsgoder	13,2%
Konsumentvarer	10,5%
Øvrige inkl. likvide	24,7%

NØGLETAL

Active share	3,07
--------------	------

USA Index Fund, osuuslaji EUR W

Andelsklasse under USA Index Fund - Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSERNE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	14.191	-552
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-408	-12
Klassens resultat	13.783	-564

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	81.607	0
Emissioner i perioden	272.689	17.931
Indløsninger i perioden	-31.492	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	457	4
Periodens resultat	13.783	-564
Investorerne formue ultimo	337.044	17.371

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue (t.DKK)	337.044	17.371
Antal andele	4.561.827	241.235
Stykstørrelse i EUR	10	10
Indre værdi (EUR pr. andel)	9,93	9,65
Afkast i EUR (pct)	0,89	-3,47
Benchmarkafkast i EUR (pct)	0,95	-3,46
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: MSCI USA Index incl. net dividends measure in EUR
Fondskode: DK0060610368
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDDELING

Informationsteknologi	20,9%
Finans	16,0%
Sundhedspleje	14,7%
Forbrugsgoder	13,2%
Konsumentvarer	10,5%
Øvrige inkl. likvide	24,7%

NØGLETAL

Active share	3,07
--------------	------

USA Index Fund, osuuslaji EUR Wh

Andelsklasse under USA Index Fund - Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	874	-582
Klassespecifikke transaktioner:		
Kursgevinster og tab på terminsforretninger	2.171	300
Administrationsomkostninger	-133	-12
Klassens resultat	2.912	-294

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerens formue primo	75.675	0
Emissioner i perioden	17.082	17.971
Indløsninger i perioden	-2.242	-1.869
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	29	7
Periodens resultat	2.912	-294
Investorerens formue ultimo	93.455	15.816

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerens formue (t.DKK)	93.455	15.816
Antal andele	1.252.455	216.000
Stykstørrelse i EUR	10	10
Indre værdi (EUR pr. andel)	10,03	9,82
Afkast i EUR (pct)	2,73	-1,85
Benchmarkafkast i EUR (pct)	2,49	-2,03
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15

ANDELSKLASSENS PROFIL

Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindikator [1-7]: 5
Benchmark: MSCI USA Index incl. net dividends hedged to EUR
Fondskode: DK0060610442
Porteføljerådgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDELING

Informationsteknologi	21,3%
Finans	16,2%
Sundhedspleje	14,9%
Forbrugsgoder	13,4%
Konsumentvarer	10,6%
Øvrige inkl. likvide	23,6%

NØGLETAL

Active share	3,07
--------------	------

USA Index Fund – Akkumulerende, klasse DKK W

Andelsklasse under USA Index Fund – Accumulating KL

NOTER VEDRØRENDE RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE FOR KLASSENE I 1.000 DKK.

KLASSENS RESULTATPOSTER	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.226	-10.836
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-747	-271
Klassens resultat	1.479	-11.106

INVESTORERNES FORMUE	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue primo	559.809	0
Emissioner i perioden	209.105	560.270
Indløsninger i perioden	-348.367	0
Netto emissionstillæg og -indløsningsfradrag	612	621
Periodens resultat	1.479	-11.106
Investorerne formue ultimo	422.638	549.784

NØGLETAL FOR HALVÅRET	1.1.-30.06.16	28.4.-30.06.15
Investorerne formue (t.DKK)	422.638	549.784
Antal andele	4.267.234	5.686.624
Stykstørrelse i DKK	100	100
Indre værdi (DKK pr. andel)	99,04	96,68
Afkast i DKK (pct)	0,61	-3,32
Benchmarkafkast i DKK (pct)	0,64	-3,48
Administrationsomk. (pct)	0,15	0,15
ÅOP	0,34	0,37

ANDELSKLASSENS PROFIL

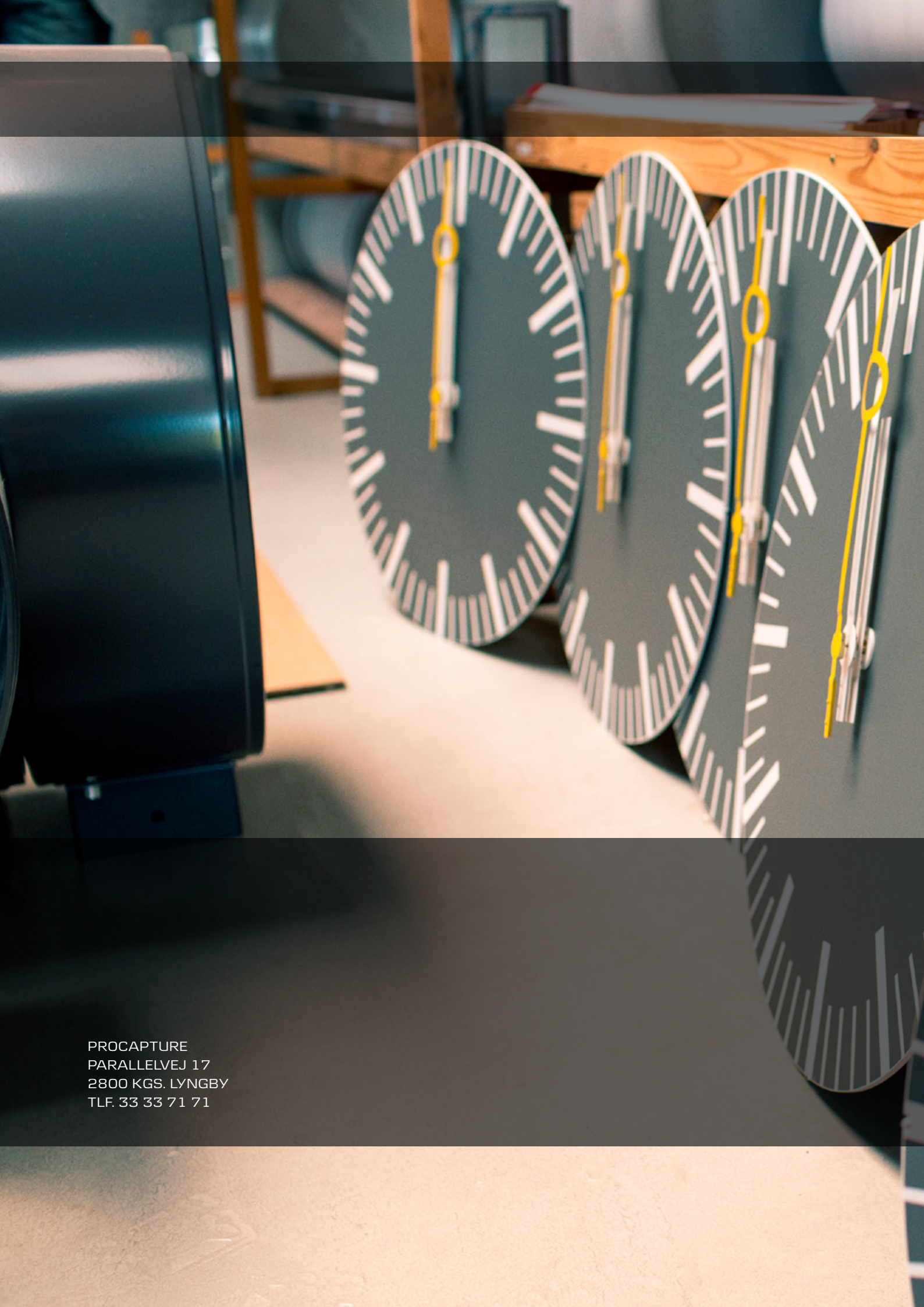
Ikke børsnoteret
Akkumulerende
Risikoindeks (1-7): 6
Benchmark: MSCI USA Index incl. nettoudbytter
Fondskode: DK0060608628
Porteføljeradgiver: Danske Capital division af Danske Bank A/S

BRANCHEFORDELING

Informationsteknologi	20,9%
Finans	16,0%
Sundhedspleje	14,7%
Forbrugsgoder	13,2%
Konsumentvarer	10,5%
Øvrige inkl. likvide	24,7%

NØGLETAL

Active share	3,07
--------------	------



PROCAPTURE
PARALLELVEJ 17
2800 KGS. LYNGBY
TLF. 33 33 71 71