

Investeringsforeningen Multi Manager Invest

Afviklingsregnskab for afdelingerne:

Health Care u/afvikling
Health Care Akk. u/afvikling
Teknologi u/afvikling
Teknologi Akk. u/afvikling
Pacific u/afvikling
Pacific Akk. u/afvikling

1. januar - 12. juni 2013

Indholdsfortegnelse

Foreningsoplysninger.....	2
Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning.....	5
Afviklingsregnskaber.....	6
<i>Health Care u/afvikling.....</i>	<i>6</i>
<i>Health Care Akk. u/afvikling.....</i>	<i>10</i>
<i>Teknologi u/afvikling.....</i>	<i>14</i>
<i>Teknologi Akk. u/afvikling.....</i>	<i>18</i>
<i>Pacific u/afvikling.....</i>	<i>22</i>
<i>Pacific Akk. u/afvikling.....</i>	<i>26</i>
<i>Foreningens noter.....</i>	<i>30</i>
<i>Anvendt regnskabspraksis.....</i>	<i>30</i>
<i>Hoved- og nøgletalsoversigt.....</i>	<i>32</i>

Foreningsoplysninger

Investeringsforeningen Multi Manager Invest
Otto Mønstedts Plads 9
1780 København V

Telefon: 44 55 92 00
Fax: 44 55 91 72
CVR nr: 29 13 86 13
Finanstilsynets reg.nummer: 11.160
multimanagerinvest.dk

Direktion

Nykredit Portefølje Administration A/S

Bestyrelse

Kjeld Øberg (formand)
Bjørn Bogason
Kim Esben Stenild Høiby
Mads Jensen
Erik Højberg Nielsen

Depotselskab

Nykredit Bank A/S

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt afviklingsregnskabet for perioden 1. januar - 12. juni 2013 for 6 afdelinger i Investeringsforeningen Multi Manager Invest.

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

Afviklingsregnskabet for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af afdelingernes aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet for perioden 1. januar - 12. juni 2013.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i afdelingernes aktiviteter og økonomiske forhold.

København, den 28. juni 2013

Direktion Nykredit Portefølje Administration A/S



Tage Fabrin-Brasted

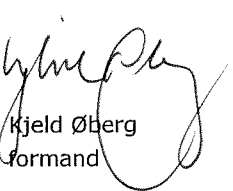


Peter Jørn Jensen

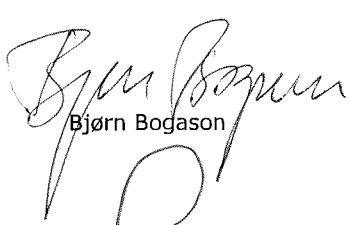


Jim Isager Larsen

Bestyrelse



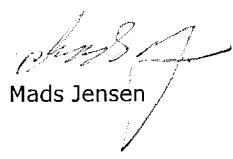
Kjeld Øberg
formand




Bjørn Bogason



Kim Esben Steinfeld Højbye



Mads Jensen



Erik Højberg Nielsen

Til medlemmerne i Investeringsforeningen Multi Manager Invest

Påtegning på afviklingsregnskabet

Vi har revideret afviklingsregnskabet for Investeringsforeningen Multi Manager Invest for perioden 1. januar - 12. juni 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis for 6 afdelinger. Afviklingsregnskabet udarbejdes efter lov om investeringsforeninger m.v.

Ledelsens ansvar for afviklingsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et afviklingsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et afviklingsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om afviklingsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om afviklingsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i afviklingsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i afviklingsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, som er relevant for foreningens udarbejdelse af et afviklingsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af afviklingsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at afviklingsregnskabet giver et retvisende billede af afdelingernes aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 12. juni 2013 samt af resultatet af afdelingernes aktiviteter for perioden 1. januar - 12. juni 2013 i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

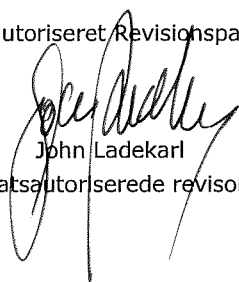
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af afviklingsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med afviklingsregnskabet.

København, den 28. juni 2013

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


John Ladekar
Statsautoriserede revisor

Følgende beretning dækker afviklingsregnskaberne for perioden 1. januar - 12. juni 2013 vedrørende afdelingerne Health Care u/afvikling, Health Care Akk. u/afvikling, Teknologi u/afvikling, Teknologi Akk. u/afvikling, Pacific u/afvikling og Pacific Akk. u/afvikling i Investeringsforeningen Multi Manager Invest.

Beslutning om afvikling af afdelingerne

På den ordinære generalforsamling den 11. april 2013 blev det besluttet at afvikle afdelingerne Health Care u/afvikling, Health Care Akk. u/afvikling, Teknologi u/afvikling, Teknologi Akk. u/afvikling, Pacific u/afvikling og Pacific Akk. u/afvikling efter § 94, stk. 1 i lov om investeringsforeninger mv. (LIF).

Finanstilsynet har givet tilladelse til afvikling af afdelingerne den 2. maj 2013. Proklama udstedt i forbindelse med afviklingen er udløbet den 27. maj 2013.

Afdelingernes midler er endeligt udbetalt til investor den 12. juni 2013 og al gæld er afregnet.

Health Care u/afvikling

Resultatet for perioden 1. januar - 12. juni 2013 udgjorde 9.116 t.kr. Pr. balancedagen henstår der ingen midler i afdelingen.

De samlede omkostninger til administration, rådgivning og depotgebyrer m.v. beløb sig i perioden 1. januar - 12. juni 2013 til 579 t.kr.

Afdelingen har i perioden 1. januar - 11. juni 2013 optjent udlodning svarende til 48,56 kr. pr. andel. Udlodningen er udbetalt til medlemmerne den 11. juni 2013.

Health Care Akk. u/afvikling

Resultatet for perioden 1. januar - 12. juni 2013 udgjorde 9.417 t. kr. Pr. balancedagen henstår der ingen midler i afdelingen.

De samlede omkostninger til administration, rådgivning og depotgebyrer m.v. beløb sig i perioden 1. januar - 12. juni 2013 til 734 t. kr.

Teknologi u/afvikling

Resultatet for perioden 1. januar - 12. juni 2013 udgjorde 5.263 t. kr. Pr. balancedagen henstår der ingen midler i afdelingen.

De samlede omkostninger til administration, rådgivning og depotgebyrer m.v. beløb sig i perioden 1. januar - 12. juni 2013 til 345 t. kr.

Afdelingen har i perioden 1. januar - 11. juni 2013 optjent udlodning svarende til 31,77 kr. pr. andel. Udlodningen er udbetalt til medlemmerne den 11. juni 2013.

Teknologi Akk. u/afvikling

Resultatet for perioden 1. januar - 12. juni 2013 udgjorde 5.017 t. kr. Pr. balancedagen henstår der ingen midler i afdelingen.

De samlede omkostninger til administration, rådgivning og depotgebyrer m.v. beløb sig i perioden 1. januar - 12. juni 2013 til 323 t. kr.

Pacific u/afvikling

Resultatet for perioden 1. januar - 12. juni 2013 udgjorde 2.775 t. kr. Pr. balancedagen henstår der ingen midler i afdelingen.

De samlede omkostninger til administration, rådgivning og depotgebyrer m.v. beløb sig i perioden 1. januar - 12. juni 2013 til 499 t. kr.

Afdelingen har i perioden 1. januar - 11. juni 2013 optjent udlodning svarende til 38,36 kr. pr. andel. Udlodningen er udbetalt til medlemmerne den 11. juni 2013.

Pacific Akk. u/afvikling

Resultatet for perioden 1. januar - 12. juni 2013 udgjorde 2.302 t. kr. Pr. balancedagen henstår der ingen midler i afdelingen.

De samlede omkostninger til administration, rådgivning og depotgebyrer m.v. beløb sig i perioden 1. januar - 12. juni 2013 til 462 t. kr.

Risici

Der er ikke generelle eller specifikke risici, som afdelingerne kan påvirkes af. Afdelingernes midler er endeligt udbetalt den 12. juni 2013.

Resultatopgørelse i 1.000 kr.		2013*	2012
Note	Renter og udbytter		
1	Renteindtægter	1	12
	Renteudgifter	-	-3
2	Udbytter	339	3.305
	I alt renter og udbytter	340	3.314
	Kursgevinster og -tab		
3	Kapitalandele	9.592	37.766
	Afledte finansielle instrumenter	-	50
	Valutakonti	10	177
	Øvrige aktiver/passiver	-2	-7
4	Handelsomkostninger	-152	-1.070
	I alt kursgevinster og -tab	9.448	36.916
	I alt indtægter	9.788	40.230
5	Administrationsomkostninger	579	4.464
	Resultat før skat	9.209	35.766
	Skat	93	532
	Årets nettoresultat	9.116	35.234
	Formuebevægelser		
	Udlodningsregulering	-	-42.875
	Udlodning overført fra sidste år	-	124
	I alt formuebevægelser	-	-42.751
	Til disposition	9.116	-7.517
6	Til rådighed for udlodning	-	14.198
	Foreslået udlodning til cirkulerende andele	-	14.179
	Overført til udlodning næste år	-	19
	Overført til formuen	9.116	-21.715

*) Omfatter perioden 1. januar til 12. juni 2013.

Balance pr. 12. juni 2013 i 1.000 kr.

Note	AKTIVER	2013	2012
	Likvide midler		
	Indestående i depotselskab	-	948
	I alt likvide midler	-	948
	Kapitalandele		
	Noterede aktier fra danske selskaber	-	98
	Noterede aktier fra udenlandske selskaber	-	43.625
	I alt kapitalandele	-	43.723
	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	-	28
	Tilgodehavende vedrørende handelsafvikling	-	9
	Aktuelle skatteaktiver	-	264
	I alt andre aktiver	-	301
	Aktiver i alt	-	44.972
	 PASSIVER		
7,8	Medlemmernes formue	-	43.864
	Anden gæld		
	Skyldige omkostninger	-	993
	Gæld vedrørende handelsafvikling	-	115
	I alt anden gæld	-	1.108
	Passiver i alt	-	44.972
9	<i>Finansielle instrumenter</i>		

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

Nøgletal	2013	2012	2011	2010	2009
Årets afkast i procent	-	15,42	6,88	12,77	21,60
Indre værdi pr. andel	-	130,70	116,97	116,31	103,14
Udlodning pr. andel	0,00	42,25	4,00	7,00	0,00
Omkostningsprocent	1,49	2,06	2,04	2,25	1,93
Sharpe ratio	-	0,36	0,18	0,11	-
Årets nettoresultat	9.116	35.234	14.183	19.764	32.431
Medlemmernes formue ultimo	-	43.864	221.941	225.326	167.438
Andele ultimo (i 1.000 stk.)	-	335	1.897	1.937	1.623

Henvisning

Note vedrørende anvendt regnskabspraksis findes på side 30 under "Foreningens noter".

	2013	2012	
1 Renteindtægter			
Indestående i depotselskab	1	12	
I alt renteindtægter	1	12	
2 Udbytter			
Noterede aktier fra danske selskaber	2	-	
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	337	3.305	
Udbytter i alt	339	3.305	
3 Kursgevinster og -tab, kapitalandele			
Noterede aktier fra danske selskaber	104	111	
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	9.488	37.480	
Unoterede kapitalandele fra udenlandske selskaber	-	175	
I alt kursgevinster og -tab, kapitalandele	9.592	37.766	
4 Handelsomkostninger			
Bruttohandelsomkostninger	161	1.377	
Direkte handelsomk. dækket af emissions- og indløsningsindtægter	-9	-307	
I alt handelsomkostninger	152	1.070	
	Afd. direkte omk.	Andel af fællesomk.	Adm. omk. i alt
5 Administrationsomkostninger 2013			
Honorar til bestyrelse mv.	-	1	1
Revisionshonorar til revisorer	15	2	17
Markedsføringsomkostninger	115	-	115
Gebyrer til depotselskab	168	-	168
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	95	-	95
Fast administrationshonorar	73	-	73
Øvrige omkostninger	106	4	110
I alt administrationsomkostninger 2013	572	7	579

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

	Afd. direkte omk.	Andel af fællesomk.	Adm. omk. i alt
Administrationsomkostninger 2012			
Honorar til bestyrelse mv.	-	1	1
Revisionshonorar til revisorer	13	2	15
Markedsføringsomkostninger	1.552	-	1.552
Gebyrer til depotselskab	374	-	374
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	1.982	-	1.982
Fast administrationshonorar	499	-	499
Øvrige omkostninger	38	3	41
I alt administrationsomkostninger 2012	4.458	6	4.464
		2013	2012
6 Til rådighed for udlodning			
Renter og udbytter		-	3.160
Ikke refunderbare udbytteskatter		-	-532
Kursgevinst til udlodning		-	58.785
Administrationsomkostninger til modregning i udlodning		-	-4.464
Udlodningsregulering		-	-42.875
Udlodning overført fra sidste år		-	124
I alt til rådighed for udlodning		-	14.198
		2013	2012
7 Medlemmernes formue			
Medlemmernes formue primo		43.864	221.941
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser 31.12		-30.476	-7.590
Udbytterregulering ved emissioner og indløsninger		9.750	694
Emissioner i året		-	24.274
Indløsninger i året		-32.280	-230.687
Emissionstillæg og indløsningsfradrag		26	-2
Udlodningsregulering ved emissioner og indløsninger		-	42.875
Udlodning overført fra sidste år		-	-124
Overført til udlodning næste år		-	19
Foreslået udlodning til cirkulerende andele		-	14.179
Overført fra resultatopgørelsen		9.116	-21.715
I alt medlemmernes formue		-	43.864
8 Cirkulerende andele (1.000 stk.)			
Cirkulerende andele primo		335	1.897
Emissioner i året		-	197
Indløsninger i året		-335	-1.759
I alt cirkulerende andele (1.000 stk.)		-	335
9 Finansielle instrumenter i procent			
Børsnoterede finansielle instrumenter		-	94,88
Øvrige finansielle instrumenter		-	5,12
I alt finansielle instrumenter i procent		-	100,00

Resultatopgørelse i 1.000 kr.		2013*	2012
Note	Renter og udbytter		
1	Renteindtægter	-1	73
	Renteudgifter	-	-7
2	Udbytter	355	9.465
	I alt renter og udbytter	354	9.531
	Kursgevinster og -tab		
3	Kapitalandele	9.909	112.631
	Afledte finansielle instrumenter	-	131
	Valutakonti	17	2.078
	Øvrige aktiver/passiver	19	-27
4	Handelsomkostninger	5	-1.688
	I alt kursgevinster og -tab	9.950	113.125
	I alt indtægter	10.304	122.656
5	Administrationsomkostninger	734	12.465
	Resultat før skat	9.570	110.191
	Skat	153	1.635
	Årets nettoresultat	9.417	108.556

*) Omfatter perioden 1. januar til 12. juni 2013.

Balance pr. 12. juni 2013 i 1.000 kr.

Note	AKTIVER	2013	2012
	Likvide midler		
	Indestående i depotselskab	-	734
	I alt likvide midler	-	734
	Kapitalandele		
	Noterede aktier fra danske selskaber	-	81
	Noterede aktier fra udenlandske selskaber	-	41.680
	I alt kapitalandele	-	41.761
	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	-	26
	Tilgodehavende vedrørende handelsafvikling	-	9
	Aktuelle skatteaktiver	-	900
	I alt andre aktiver	-	935
	Aktiver i alt	-	43.430
	 PASSIVER		
6,7	Medlemmernes formue	-	41.566
	Anden gæld		
	Skyldige omkostninger	-	1.768
	Gæld vedrørende handelsafvikling	-	96
	I alt anden gæld	-	1.864
	Passiver i alt	-	43.430
8	<i>Finansielle instrumenter</i>		

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

Nøgletal	2013	2012	2011	2010	2009
Årets afkast i procent	-	15,21	6,88	13,01	20,52
Indre værdi pr. andel	-	142,14	123,38	115,42	102,13
Omkostningsprocent	1,73	1,98	1,95	2,07	1,86
Sharpe ratio	-	0,34	0,17	0,10	-
Årets nettoresultat	9.417	108.556	42.479	49.462	70.180
Medlemmernes formue ultimo	-	41.566	652.373	572.620	416.172
Andele ultimo (i 1.000 stk.)	-	292	5.288	4.961	4.075

Henvisning

Note vedrørende anvendt regnskabspraksis findes på side 30 under "Foreningens noter".

	2013	2012	
1 Renteindtægter			
Indestående i depotselskab	-1	73	
I alt renteindtægter	-1	73	
2 Udbytter			
Noterede aktier fra danske selskaber	3	-	
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	352	9.465	
Udbytter i alt	355	9.465	
3 Kursgevinster og -tab, kapitalandele			
Noterede aktier fra danske selskaber	104	364	
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	9.805	111.778	
Unoterede kapitalandele fra udenlandske selskaber	-	489	
I alt kursgevinster og -tab, kapitalandele	9.909	112.631	
4 Handelsomkostninger			
Bruttohandelsomkostninger	-	2.056	
Direkte handelsomk. dækket af emissions- og indløsningsindtægter	-5	-368	
I alt handelsomkostninger	-5	1.688	
5 Administrationsomkostninger 2013			
Honorar til bestyrelse mv.	-	1	
Revisionshonorar til revisorer	14	16	
Markedsføringsomkostninger	125	125	
Gebyrer til depotselskab	301	301	
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	84	84	
Fast administrationshonorar	77	77	
Øvrige omkostninger	119	130	
I alt administrationsomkostninger 2013	720	734	
	Afd. direkte omk.	Andel af fællesomk.	Adm. omk. i alt

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

	Afd. direkte omk.	Andel af fællesomk.	Adm. omk. i alt
Administrationsomkostninger 2012			
Honorar til bestyrelse mv.	-	1	1
Revisionshonorar til revisorer	12	2	14
Markedsføringsomkostninger	4.513	-	4.513
Gebyrer til depotselskab	864	-	864
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	5.744	-	5.744
Fast administrationshonorar	1.271	-	1.271
Øvrige omkostninger	50	8	58
I alt administrationsomkostninger 2012	12.454	11	12.465
		2013	2012
6 Medlemmernes formue			
Medlemmernes formue primo		41.566	652.373
Emissioner i året		217	34.164
Indløsninger i året		-51.228	-753.527
Emissionstillæg og indløsningsfradrag		28	-
Overført fra resultatopgørelsen		9.417	108.556
I alt medlemmernes formue		-	41.566
7 Cirkulerende andele (1.000 stk.)			
Cirkulerende andele primo		292	5.288
Emissioner i året		2	252
Indløsninger i året		-294	-5.248
I alt cirkulerende andele (1.000 stk.)		-	292
8 Finansielle instrumenter i procent			
Børsnoterede finansielle instrumenter		-	92,20
Øvrige finansielle instrumenter		-	7,80
I alt finansielle instrumenter i procent		-	100,00

Resultatopgørelse i 1.000 kr.		2013*	2012
Note	Renter og udbytter		
1	Renteindtægter	-	1
	Renteudgifter	-1	-
2	Udbytter	275	924
	I alt renter og udbytter	274	925
	Kursgevinster og -tab		
3	Kapitalandele	5.666	7.516
	Valutakonti	-218	-558
	Øvrige aktiver/passiver	-1	-2
4	Handelsomkostninger	-77	-32
	I alt kursgevinster og -tab	5.370	6.924
	I alt indtægter	5.644	7.849
5	Administrationsomkostninger	345	530
	Resultat før skat	5.299	7.319
	Skat	36	99
	Årets nettoresultat	5.263	7.220
	Formuebevægelser		
	Udlodningsregulering	-	-6.994
	Udlodning overført fra sidste år	-	204
	I alt formuebevægelser	-	-6.790
	Til disposition	5.263	430
6	Til rådighed for udlodning	-	7.647
	Foreslået udlodning til cirkulerende andele	-	7.595
	Overført til udlodning næste år	-	52
	Overført til formuen	5.263	-7.217

*) Omfatter perioden 1. januar til 12. juni 2013.

Balance pr. 12. juni 2013 i 1.000 kr.

Note	AKTIVER	2013	2012
	Likvide midler		
	Indestående i depotselskab	-	94
	I alt likvide midler	-	94
	Kapitalandele		
	Noterede aktier fra udenlandske selskaber	-	42.127
	I alt kapitalandele	-	42.127
	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	-	25
	Aktuelle skatteaktiver	-	33
	I alt andre aktiver	-	58
	Aktiver i alt	-	42.279
	 PASSIVER		
7,8	Medlemmernes formue	-	42.192
	Anden gæld		
	Skyldige omkostninger	-	87
	I alt anden gæld	-	87
	Passiver i alt	-	42.279
9	<i>Finansielle instrumenter</i>		

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

Nøgletal	2013	2012	2011	2010	2009
Årets afkast i procent	-	9,54	0,12	27,97	62,42
Indre værdi pr. andel	-	126,39	118,27	126,96	99,21
Udlodning pr. andel	0,00	22,75	3,25	8,75	0,00
Omkostningsprocent	0,89	1,04	1,99	2,08	1,29
Sharpe ratio	-	0,17	0,10	-	-
Årets nettoresultat	5.263	7.220	-262	24.150	34.890
Medlemmernes formue ultimo	-	42.192	106.778	111.582	78.184
Andele ultimo (i 1.000 stk.)	-	334	903	879	788

Henvisning

Note vedrørende anvendt regnskabspraksis findes på side 30 under "Foreningens noter".

	2013	2012	
1 Renteindtægter			
Indestående i depotselskab	-	1	
I alt renteindtægter	-	1	
2 Udbytter			
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	275	924	
Udbytter i alt	275	924	
3 Kursgevinster og -tab, kapitalandele			
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	5.666	7.516	
I alt kursgevinster og -tab, kapitalandele	5.666	7.516	
4 Handelsomkostninger			
Bruttohandelsomkostninger	81	214	
Direkte handelsomk. dækket af emissions- og indløsningsindtægter	-4	-182	
I alt handelsomkostninger	77	32	
5 Administrationsomkostninger 2013			
Honorar til bestyrelse mv.	-	1	
Revisionshonorar til revisorer	15	17	
Gebyrer til depotselskab	94	94	
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	53	53	
Fast administrationshonorar	75	75	
Øvrige omkostninger	104	105	
I alt administrationsomkostninger 2013	341	345	
	Afd. direkte omk.	Andel af fællesomk.	Adm. omk. i alt

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

	Afd. direkte omk.	Andel af fællesomk.	Adm. omk. i alt
Administrationsomkostninger 2012			
Honorar til bestyrelse mv.	-	1	1
Revisionshonorar til revisorer	13	2	15
Gebyrer til depotselskab	165	-	165
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	176	-	176
Fast administrationshonorar	141	-	141
Øvrige omkostninger	31	1	32
I alt administrationsomkostninger 2012	526	4	530
		2013	2012
6 Til rådighed for udlodning			
Renter og udbytter		-	931
Ikke refunderbare udbytteskatter		-	-99
Kursgevinst til udlodning		-	14.135
Administrationsomkostninger til modregning i udlodning		-	-530
Udlodningsregulering		-	-6.994
Udlodning overført fra sidste år		-	204
I alt til rådighed for udlodning		-	7.647
7 Medlemmernes formue			
Medlemmernes formue primo		42.192	106.778
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser 31.12		-18.201	-2.934
Udbytteregulering ved emissioner og indløsninger		7.348	2.617
Emissioner i året		-	35.847
Indløsninger i året		-36.602	-107.372
Emissionstillæg og indløsningsfradrag		-	36
Udlodningsregulering ved emissioner og indløsninger		-	6.994
Udlodning overført fra sidste år		-	-204
Overført til udlodning næste år		-	52
Foreslået udlodning til cirkulerende andele		-	7.595
Overført fra resultatopgørelsen		5.263	-7.217
I alt medlemmernes formue		-	42.192
8 Cirkulerende andele (1.000 stk.)			
Cirkulerende andele primo		334	903
Emissioner i året		-	272
Indløsninger i året		-334	-841
I alt cirkulerende andele (1.000 stk.)		-	334
9 Finansielle instrumenter i procent			
Børsnoterede finansielle instrumenter		-	99,44
Øvrige finansielle instrumenter		-	0,56
I alt finansielle instrumenter i procent		-	100,00

Resultatoppgørelse i 1.000 kr.		2013*	2012
Note	Renter og udbytter		
1	Renteindtægter	1	-
2	Udbytter	275	825
	I alt renter og udbytter	276	825
	Kursgevinster og -tab		
3	Kapitalandele	5.412	13.308
	Valutakonti	-239	-1.967
	Øvrige aktiver/passiver	-	-2
4	Handelsomkostninger	-77	-79
	I alt kursgevinster og -tab	5.096	11.260
	I alt indtægter	5.372	12.085
5	Administrationsomkostninger	323	625
	Resultat før skat	5.049	11.460
	Skat	32	80
	Årets nettoresultat	5.017	11.380

*) Omfatter perioden 1. januar til 12. juni 2013.

Balance pr. 12. juni 2013 i 1.000 kr.

Note	AKTIVER	2013	2012
	Likvide midler		
	Indestående i depotselskab	-	39
	I alt likvide midler	-	39
	Kapitalandele		
	Noterede aktier fra udenlandske selskaber	-	37.698
	I alt kapitalandele	-	37.698
	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	-	23
	Aktuelle skatteaktiver	-	36
	I alt andre aktiver	-	59
	Aktiver i alt	-	37.796
	 PASSIVER		
6,7	Medlemmernes formue	-	37.709
	Anden gæld		
	Skyldige omkostninger	-	87
	I alt anden gæld	-	87
	Passiver i alt	-	37.796
8	<i>Finansielle instrumenter</i>		

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

Nøgletal	2013	2012	2011	2010	2009
Årets afkast i procent	-	9,58	0,45	28,23	62,22
Indre værdi pr. andel	-	138,98	126,82	126,20	98,42
Omkostningsprocent	0,90	1,18	1,86	1,92	1,45
Sharpe ratio	-	0,17	0,09	-	-
Årets nettoresultat	5.017	11.380	-969	62.357	82.865
Medlemmernes formue ultimo	-	37.709	259.733	279.042	180.247
Andele ultimo (i 1.000 stk.)	-	271	2.048	2.210	1.831

Henvisning

Note vedrørende anvendt regnskabspraksis findes på side 30 under "Foreningens noter".

	2013	2012
1 Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	1	-
I alt renteindtægter	1	-
2 Udbytter		
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	275	825
Udbytter i alt	275	825
3 Kursgevinster og -tab, kapitalandele		
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	5.412	13.308
I alt kursgevinster og -tab, kapitalandele	5.412	13.308
4 Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	77	291
Direkte handelsomk. dækket af emissions- og indløsningsindtægter	-	-212
I alt handelsomkostninger	77	79
5 Administrationsomkostninger 2013		
Honorar til bestyrelse mv.	-	1
Revisionshonorar til revisorer	15	17
Gebyrer til depotselskab	90	90
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	50	50
Fast administrationshonorar	72	72
Øvrige omkostninger	92	93
I alt administrationsomkostninger 2013	319	323
Administrationsomkostninger 2012		
Honorar til bestyrelse mv.	-	1
Revisionshonorar til revisorer	12	14
Gebyrer til depotselskab	271	271
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	187	187
Fast administrationshonorar	118	118
Øvrige omkostninger	31	34
I alt administrationsomkostninger 2012	619	625

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

	2013	2012
6 Medlemmernes formue		
Medlemmernes formue primo	37.709	259.733
Indløsninger i året	-42.735	-233.887
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	9	483
Overført fra resultatopgørelsen	5.017	11.380
I alt medlemmernes formue	-	37.709
7 Cirkulerende andele (1.000 stk.)		
Cirkulerende andele primo	271	2.048
Indløsninger i året	-271	-1.777
I alt cirkulerende andele (1.000 stk.)	-	271
8 Finansielle instrumenter i procent		
Børsnoterede finansielle instrumenter	-	99,51
Øvrige finansielle instrumenter	-	0,49
I alt finansielle instrumenter i procent	-	100,00

Resultatopgørelse i 1.000 kr.		2013*	2012
Note	Renter og udbytter		
1	Renteindtægter	1	6
	Renteudgifter	-	-2
2	Udbytter	359	4.181
	I alt renter og udbytter	360	4.185
	Kursgevinster og -tab		
3	Kapitalandele	3.117	14.835
	Afledte finansielle instrumenter	163	54
	Valutakonti	-214	-222
	Øvrige aktiver/passiver	3	-4
4	Handelsomkostninger	-118	-344
	I alt kursgevinster og -tab	2.951	14.319
	I alt indtægter	3.311	18.504
5	Administrationsomkostninger	499	2.022
	Resultat før skat	2.812	16.482
	Skat	37	136
	Årets nettoresultat	2.775	16.346
	Formuebevægelser		
	Udlodningsregulering	-	-11.608
	Udlodning overført fra sidste år	-	140
	I alt formuebevægelser	-	-11.468
	Til disposition	2.775	4.878
6	Til rådighed for udlodning	-	7.449
	Foreslået udlodning til cirkulerende andele	-	7.440
	Overført til udlodning næste år	-	9
	Overført til formuen	2.775	-2.571

*) Omfatter perioden 1. januar til 12. juni 2013.

Balance pr. 12. juni 2013 i 1.000 kr.

Note	AKTIVER	2013	2012
	Likvide midler		
	Indestående i depotselskab	-	3.029
	I alt likvide midler	-	3.029
	Kapitalandele		
	Noterede aktier fra udenlandske selskaber	-	25.627
	I alt kapitalandele	-	25.627
	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	-	12
	I alt andre aktiver	-	12
	Aktiver i alt	-	28.668
	 PASSIVER		
7,8	Medlemmernes formue	-	26.566
	Anden gæld		
	Skyldige omkostninger	-	470
	Gæld vedrørende handelsafvikling	-	1.632
	I alt anden gæld	-	2.102
	Passiver i alt	-	28.668
9	<i>Finansielle instrumenter</i>		

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

Nøgletal	2013	2012	2011	2010	2009
Årets afkast i procent	-	18,32	-15,78	18,98	79,17
Indre værdi pr. andel	-	106,23	110,28	192,33	179,17
Udlodning pr. andel	0,00	29,75	22,50	59,50	19,50
Omkostningsprocent	2,09	2,20	2,02	2,05	1,57
Sharpe ratio	-	1,08	-	-	-
Årets nettoresultat	2,775	16.346	-22.263	42.922	121.351
Medlemmernes formue ultimo	-	26.566	107.821	181.690	266.400
Andele ultimo (i 1.000 stk.)	-	250	978	945	1.487

Henvisning

Note vedrørende anvendt regnskabspraksis findes på side 30 under "Foreningens noter".

	2013	2012	
1 Renteindtægter			
Indestående i depotselskab	1	6	
I alt renteindtægter	1	6	
2 Udbytter			
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	359	4.181	
Udbytter i alt	359	4.181	
3 Kursgevinster og -tab, kapitalandele			
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	3.117	14.835	
I alt kursgevinster og -tab, kapitalandele	3.117	14.835	
4 Handelsomkostninger			
Bruttohandelsomkostninger	118	500	
Direkte handelsomk. dækket af emissions- og indløsningsindtægter	-	-156	
I alt handelsomkostninger	118	344	
	Afd. direkte omk.	Andel af fællesomk.	Adm. omk. i alt
5 Administrationsomkostninger 2013			
Honorar til bestyrelse mv.	-	1	1
Revisionshonorar til revisorer	15	2	17
Markedsføringsomkostninger	72	-	72
Gebyrer til depotselskab	183	-	183
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	57	-	57
Fast administrationshonorar	55	-	55
Øvrige omkostninger	113	1	114
I alt administrationsomkostninger 2013	495	4	499

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

	Afd. direkte omk.	Andel af fællesomk.	Adm. omk. i alt
Administrationsomkostninger 2012			
Honorar til bestyrelse mv.	-	1	1
Revisionshonorar til revisorer	13	2	15
Markedsføringsomkostninger	658	-	658
Gebyrer til depotselskab	403	-	403
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	654	-	654
Fast administrationshonorar	258	-	258
Øvrige omkostninger	32	1	33
I alt administrationsomkostninger 2012	2.018	4	2.022
		2013	2012
6 Til rådighed for udlodning			
Renter og udbytter		-	4.186
Ikke refunderbare udbytteskatter		-	-136
Kursgevinst til udlodning		-	16.889
Administrationsomkostninger til modregning i udlodning		-	-2.022
Udlodningsregulering		-	-11.608
Udlodning overført fra sidste år		-	140
I alt til rådighed for udlodning		-	7.449
7 Medlemmernes formue			
Medlemmernes formue primo		26.566	107.821
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser 31.12		-17.033	-21.999
Udbytteregulering ved emissioner og indløsninger		4.034	2.304
Emissioner i året		-	6.818
Indløsninger i året		-16.352	-84.724
Emissionstillæg og indløsningsfradrag		10	-
Udlodningsregulering ved emissioner og indløsninger		-	11.608
Udlodning overført fra sidste år		-	-140
Overført til udlodning næste år		-	9
Foreslået udlodning til cirkulerende andele		-	7.440
Overført fra resultatopgørelsen		2.775	-2.571
I alt medlemmernes formue		-	26.566
8 Cirkulerende andele (1.000 stk.)			
Cirkulerende andele primo		250	978
Emissioner i året		-	72
Indløsninger i året		-250	-800
I alt cirkulerende andele (1.000 stk.)		-	250
9 Finansielle instrumenter i procent			
Børsnoterede finansielle instrumenter		-	83,29
Øvrige finansielle instrumenter		-	16,71
I alt finansielle instrumenter i procent		-	100,00

Resultatopgørelse i 1.000 kr.		2013*	2012
Note	Renter og udbytter		
1	Renteindtægter	1	9
	Renteudgifter	-	-1
2	Udbytter	289	9.188
	I alt renter og udbytter	290	9.196
	Kursgevinster og -tab		
3	Kapitalandele	2.605	28.816
	Afledte finansielle instrumenter	180	53
	Valutakonti	-173	34
	Øvrige aktiver/passiver	-2	-
4	Handelsomkostninger	-108	-574
	I alt kursgevinster og -tab	2.502	28.329
	I alt indtægter	2.792	37.525
5	Administrationsomkostninger	462	3.873
	Resultat før skat	2.330	33.652
	Skat	28	327
	Årets nettoresultat	2.302	33.325

*) Omfatter perioden 1. januar til 12. juni 2013.

Balance pr. 12. juni 2013 i 1.000 kr.

Note	AKTIVER	2013	2012
	Likvide midler		
	Indestående i depotselskab	-	599
	I alt likvide midler	-	599
	Kapitalandele		
	Noterede aktier fra udenlandske selskaber	-	21.085
	I alt kapitalandele	-	21.085
	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	-	10
	I alt andre aktiver	-	10
	Aktiver i alt	-	21.694
	 PASSIVER		
6,7	Medlemmernes formue	-	20.829
	Anden gæld		
	Skyldige omkostninger	-	865
	I alt anden gæld	-	865
	Passiver i alt	-	21.694
8	<i>Finansielle instrumenter</i>		

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

Nøgletal

	2013	2012	2011	2010	2009
Årets afkast i procent	-	18,12	-15,25	19,10	80,49
Indre værdi pr. andel	-	215,26	182,24	214,96	180,49
Omkostningsprocent	2,26	2,00	1,91	1,89	1,50
Sharpe ratio	-	1,10	-	-	-
Årets nettoresultat	2.302	33.325	-35.485	53.171	145.650
Medlemmernes formue ultimo	-	20.829	193.990	227.886	312.952
Andele ultimo (i 1.000 stk.)	-	96	1.064	1.060	1.734

Henvisning

Note vedrørende anvendt regnskabspraksis findes på side 30 under "Foreningens noter".

	2013	2012	
1 Renteindtægter			
Indestående i depotselskab	1	9	
I alt renteindtægter	1	9	
2 Udbytter			
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	289	9.188	
Udbytter i alt	289	9.188	
3 Kursgevinster og -tab, kapitalandele			
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	2.605	28.816	
I alt kursgevinster og -tab, kapitalandele	2.605	28.816	
4 Handelsomkostninger			
Bruttohandelsomkostninger	108	697	
Direkte handelsomk. dækket af emissions- og indløsningsindtægter	-	-123	
I alt handelsomkostninger	108	574	
	Afd. direkte omk.	Andel af fællesomk.	Adm. omk. i alt
5 Administrationsomkostninger 2013			
Honorar til bestyrelse mv.	-	1	1
Revisionshonorar til revisorer	14	2	16
Markedsføringsomkostninger	62	-	62
Gebyrer til depotselskab	203	-	203
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	7	-	7
Fast administrationshonorar	51	-	51
Øvrige omkostninger	119	3	122
I alt administrationsomkostninger 2013	456	6	462

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

	Afd. direkte omk.	Andel af fællesomk.	Adm. omk. i alt
Administrationsomkostninger 2012			
Revisionshonorar til revisorer	12	2	14
Markedsføringsomkostninger	1.404	-	1.404
Gebyrer til depotselskab	570	-	570
Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	1.391	-	1.391
Fast administrationshonorar	457	-	457
Øvrige omkostninger	35	2	37
I alt administrationsomkostninger 2012	3.869	4	3.873
		2013	2012
6 Medlemmernes formue			
Medlemmernes formue primo		20.829	193.990
Emissioner i året		-	12.902
Indløsninger i året		-23.141	-219.388
Emissionstillæg og indløsningsfradrag		10	-
Overført fra resultatopgørelsen		2.302	33.325
I alt medlemmernes formue		-	20.829
7 Cirkulerende andele (1.000 stk.)			
Cirkulerende andele primo		96	1.064
Emissioner i året		-	64
Indløsninger i året		-96	-1.032
I alt cirkulerende andele (1.000 stk.)		-	96
8 Finansielle instrumenter i procent			
Børsnoterede finansielle instrumenter		-	93,47
Øvrige finansielle instrumenter		-	6,53
I alt finansielle instrumenter i procent		-	100,00

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Afviklingsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v., herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Præsentation af regnskabstal

Alle tal i regnskabet præsenteres i hele 1.000 i afdelingens funktionelle valuta uden decimaler. Sumtotaler i regnskabet er udregnet på baggrund af de faktiske tal, hvilket er den matematisk mest korrekte metode. En efterregning af sumtotalerne vil i visse tilfælde give en afrundingsdifference, som er udtryk for, at de bagvedliggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter omfatter renter på kontantindestående i depotselskab. Renteudgifter omfatter øvrige renteudgifter.

Udbytter omfatter de i regnskabsåret indtjente udbytter.

Tilbageholdt udbytteskat, som ikke kan refunderes, fratrækkes i posten "Skat".

Såvel realiserede som urealiserede kursavancer og -tab indgår i resultatopgørelsen. Realiserede kursavancer og -tab er opgjort som forskellen mellem salgsværdien og kursværdien primo året eller anskaffelsesværdien, såfremt aktivet er anskaffet i regnskabsåret. Urealiserede kursavancer og -tab er opgjort som forskellen mellem kursværdien ultimo perioden og primo året eller anskaffelsesværdien, såfremt aktivet er anskaffet i regnskabsåret.

De samlede direkte handelsomkostninger består af kurtage og udenlandske omkostninger, som fremgår af handelsnotaerne samt af et spread. Opgørelsen sker ved at summere kurtager og omkostninger, der sammenlægges ifølge de enkelte handelsnotaer.

Den del af handelsomkostningerne, som er afholdt i forbindelse med køb og salg af finansielle instrumenter, og som er forårsaget af emission og indløsning, overføres til medlemmernes formue.

Administrationsomkostninger indregnes i takt med, at de afholdes. Disse består af afdelingsdirekte omkostninger og andel af foreningens fællesomkostninger. Fællesomkostningerne fordeles mellem afdelingerne i forhold til deres gennemsnitlige formue. Revisionshonorarer, der indgår som en del af fællesomkostningerne, fordeles efter antal afdelinger.

Udlodning

I udloddende afdelinger udloddes de for regnskabsåret udlodningspligtige beløb efter fradrag af omkostninger i henhold til skattelovgivningen. I hovedtræk består det udlodningspligtige beløb dels af rente- og udbytteindtægter, dels af realiserede kursgevinster på værdipapirer mv. og valutakonti med fradrag af administrationsomkostninger.

Udlodningsregulering hidrørende fra regnskabsårets emissioner og indløsninger indgår i de respektive afdelingers resultat til udlodning, således at udbytteprocenten er af samme størrelse før og efter emissioner/indløsninger.

Balancen

"Finansielle instrumenter" omfatter finansielle aktiver og finansielle forpligtelser. Finansielle aktiver består af likvide midler, kapitalandele, tilgodehavender vedrørende handelsafvikling og tilgodehavende renter, udbytter m.v. Finansielle forpligtelser omfatter gæld vedrørende handelsafvikling samt anden gæld.

Finansielle aktiver og finansielle forpligtelser måles ved første indregning til dagsværdi på handelsdagen og herefter løbende til dagsværdi. Likvide midler opgøres til den nominelle værdi.

Andre aktiver måles til dagsværdi og består af tilgodehavende renter, udbytter m.m., aktuelle skatteaktiver bestående af refunderbar udbytteskat og renteskat tilbageholdt i udlandet samt tilgodehavender vedrørende handelsafvikling, der omfatter provenuet fra uafviklede salg af finansielle instrumenter samt emissioner før eller på balancedagen, hvor betalingen først sker efter balancedagen.

Den foreslåede udlodning for regnskabsåret medregnes i medlemmernes formue.

Nettoemissionsindtægter består af tillæg til emissionskursen med fradrag af udgifter i forbindelse med emissionen. Nettoindløsningsindtægter består af fradrag i indløsningskursen efter modregning af udgifter i forbindelse med indløsningen. Nettoemissions- og indløsningsindtægter er overført til medlemmernes formue ultimo perioden.

Anden gæld måles til dagsværdi og består af skyldige omkostninger og gæld vedrørende handelsafvikling, der omfatter provenuet fra uafviklede køb af finansielle instrumenter samt indløsninger før eller på balancedagen, hvor betalingen først sker efter balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under "Kursgevinster og -tab".

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Værdipapirbeholdninger, likvide midler og tilgodehavender i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs, opgjort som 16.00 GMT valutakursen. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for værdipapirbeholdningens anskaffelse eller tilgodehavendets opståen indregnes i resultatopgørelsen under "Kursgevinster og -tab".

Nøgletal

Regnskabs- og nøgletal er opgjort i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. samt retningslinjer fra InvesteringsForeningsRådet. I årsrapporten indgår følgende nøgletal:

Afkast i procent

Afkast i procent angiver det samlede afkast i den pågældende afdeling i året. Afkastet opgøres som ændring i indre værdi fra primo til ultimo perioden med korrektion for evt. udlodning til medlemmerne i året.

Indre værdi pr. andel

Indre værdi pr. andel beregnes som medlemmernes formue divideret med antal cirkulerende andele ultimo perioden.

Udlodning pr. andel

Foreslået udlodning i forhold til cirkulerende andele ultimo perioden.

Omkostningsprocent

Omkostningsprocenten beregnes som afdelingens administrationsomkostninger for perioden divideret med gennemsnitsformuen, hvor gennemsnitsformuen opgøres som et gennemsnit af de daglige formueværdier i perioden.

Sharpe ratio

Sharpe ratio er et udtryk for en afdelings afkast set i forhold til den påtagede risiko. Nøgletallet beregnes som det historiske afkast minus den risikofri rente divideret med standardafvigelsen på det månedlige afkast i perioden. Sharpe ratio opgøres alene, hvis afdelingens levetid er minimum 36 måneder og højst for en 60-måneders periode.

Hoved- og nøgletaloversigt

	2013	2012	2011	2010	2009
Årets afkast i procent					
Health Care u/afvikling		15,42	6,88	12,77	21,60
Health Care Akk. u/afvikling		15,21	6,88	13,01	20,52
Teknologi u/afvikling		9,54	0,12	27,97	62,42
Teknologi Akk. u/afvikling		9,58	0,45	28,23	62,22
Pacific u/afvikling		18,32	-15,78	18,98	79,17
Pacific Akk. u/afvikling		18,12	-15,25	19,10	80,49
Indre værdi pr. andel					
Health Care u/afvikling		130,70	116,97	116,31	103,14
Health Care Akk. u/afvikling		142,14	123,38	115,42	102,13
Teknologi u/afvikling		126,39	118,27	126,96	99,21
Teknologi Akk. u/afvikling		138,98	126,82	126,20	98,42
Pacific u/afvikling		106,23	110,28	192,33	179,17
Pacific Akk. u/afvikling		215,26	182,24	214,96	180,49
Udlodning pr. andel (i kr.)					
Health Care u/afvikling	0,00	42,25	4,00	7,00	0,00
Health Care Akk. u/afvikling		-	-	-	-
Teknologi u/afvikling	0,00	22,75	3,25	8,75	0,00
Teknologi Akk. u/afvikling		-	-	-	-
Pacific u/afvikling	0,00	29,75	22,50	59,50	19,50
Pacific Akk. u/afvikling		-	-	-	-
Omkostningsprocent					
Health Care u/afvikling	1,49	2,06	2,04	2,25	1,93
Health Care Akk. u/afvikling	1,73	1,98	1,95	2,07	1,86
Teknologi u/afvikling	0,89	1,04	1,99	2,08	1,29
Teknologi Akk. u/afvikling	0,90	1,18	1,86	1,92	1,45
Pacific u/afvikling	2,09	2,20	2,02	2,05	1,57
Pacific Akk. u/afvikling	2,26	2,00	1,91	1,89	1,50
Sharpe ratio					
Health Care u/afvikling		0,36	0,18	0,11	-
Health Care Akk. u/afvikling		0,34	0,17	0,10	-
Teknologi u/afvikling		0,17	0,10	-	-
Teknologi Akk. u/afvikling		0,17	0,09	-	-
Pacific u/afvikling		1,08	-	-	-
Pacific Akk. u/afvikling		1,10	-	-	-
Årets nettoresultat (i 1.000 kr.)					
Health Care u/afvikling	9.116	35.234	14.183	19.764	32.431
Health Care Akk. u/afvikling	9.417	108.556	42.479	49.462	70.180
Teknologi u/afvikling	5.263	7.220	-262	24.150	34.890
Teknologi Akk. u/afvikling	5.017	11.380	-969	62.357	82.865
Pacific u/afvikling	2.775	16.346	-22.263	42.922	121.351
Pacific Akk. u/afvikling	2.302	33.325	-35.485	53.171	145.650
Medlemmernes formue ultimo (i 1.000 kr.)					
Health Care u/afvikling		43.864	221.941	225.326	167.438
Health Care Akk. u/afvikling		41.566	652.373	572.620	416.172
Teknologi u/afvikling		42.192	106.778	111.582	78.184
Teknologi Akk. u/afvikling		37.709	259.733	279.042	180.247
Pacific u/afvikling		26.566	107.821	181.690	266.400
Pacific Akk. u/afvikling		20.829	193.990	227.886	312.952

	2013	2012	2011	2010	2009
Andele ultimo (i 1.000 stk.)					
Health Care u/afvikling		335	1.897	1.937	1.623
Health Care Akk. u/afvikling		292	5.288	4.961	4.075
Teknologi u/afvikling		334	903	879	788
Teknologi Akk. u/afvikling		271	2.048	2.210	1.831
Pacific u/afvikling		250	978	945	1.487
Pacific Akk. u/afvikling		96	1.064	1.060	1.734

