

# Prospekt

---

Afdeling Forskel – Bæredygtige Aktier

i

## Investeringsforeningen Wealth Invest

29. december 2021

# Indhold

---

Basisoplysninger .....	3
Depotselskab .....	6
Risikofaktorer- og rammer .....	8
Investeringspolitik .....	10
Investeringsprofil- og strategi.....	12
Omkostninger og samarbejdsaftaler .....	14
ÅOP.....	17
Finansielle rapporter.....	18
Udbud og tegning af andele .....	19
Indløsning af andele .....	20
Offentliggørelse af priser .....	21
Andelenes rettigheder .....	22
Aflønningspolitik .....	23
Beskatning.....	24
Afdelingens nøgletal .....	25
Bilag 1 – Vederlag til investeringsrådgiver .....	26
Bilag 2 - Administrationsomkostninger .....	27
Bilag 3 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag.....	28
Bilag 4 – Vedtægter af den 1. november 2021 .....	29

# Basisoplysninger

## Navn og adresse

Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Foreningen")  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
Telefon: 33 28 14 00  
Email: [sebinvest@seb.dk](mailto:sebinvest@seb.dk)

## Registreringsnumre

Finanstilsynet: FT-nr. 11.177  
Erhvervsstyrelsen: CVR-nr. 34 48 13 77

## Stiftelse

Foreningen er stiftet den 7. februar 2012 på initiativ af Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S og har for tiden følgende afdelinger/andelsklasser:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret(X)
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34 18 80 09	07-02-2012		
- AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	33 47 21 61	23-05-2012	DK0060437630	
- AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	35 45 54 50	06-04-2017	DK0060813202	
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33 47 90 26	29-08-2012		
- AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	33 47 89 92	29-08-2012	DK0060452191	
- AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	35 45 54 69	06-04-2017	DK0060813392	
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	26-02-2014		
- AKL SEB Korte Obligationer P	34 18 37 16	26-02-2014	DK0060560407	
- AKL SEB Korte Obligationer I	34 18 43 56	13-06-2014	DK0060567683	
SEB Obligationer AKL	34 18 36 51	26-02-2014		
- AKL SEB Obligationer P	34 18 37 24	26-02-2014	DK0060560670	
- AKL SEB Obligationer I	34 18 43 64	13-06-2014	DK0060567766	
SEB Globale Aktier SRI AKL	37 64 19 52	07-04-2016		
- AKL SEB Globale Aktier SRI I	35 45 54 42	06-04-2017	DK0060813129	
SEB Global HY Bonds SRI AKL	38 86 41 49	28-06-2017		
- AKL SEB Global HY Bonds SRI I	38 86 42 03	28-06-2017	DK0060911998	
Alm. Brand RentePlus under afvikling	40 54 76 65	09-04-2019	DK0061143856	
SK Invest Far East Equities under afvikling	33 48 28 09	21-12-2012	DK0060474088	
Linde & Partners Global Value Fond	34 19 34 87	26-08-2015	DK0060660462	X
Linde & Partners Dividende Fond	34 19 34 79	26-08-2015	DK0060660389	X
Linde & Partners Dividende Fond I	40 80 25 09	13-11-2019	DK0061151792	
Lannebo Europa Small Cap AKL	38 86 42 46	28-06-2017		
- AKL Lannebo Europa Small Cap P	38 86 42 62	28-06-2017	DK0060908341	X
- AKL Lannebo Europa Small Cap I	39 60 53 17	29-05-2018	DK0061031549	
Amalie Global AK	40 92 43 10	24-08-2001	DK0016111511	X
Strategi Stabil	40 92 42 48	09-02-2011	DK0060308583	X
Strategi Alternativer	40 92 44 26	16-05-2017	DK0060885978	X
Strategi Aktier	40 92 43 37	09-02-2011	DK0060308310	X

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret(X)
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	41 88 12 75	11-09-2020		
- AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	41 88 13 13	11-09-2020	DK0061419199	X
KK Obligationer	41 60 32 40	26-06-2020	DK0061407509	
<b>Forskel – Bæredygtige Aktier</b>	<b>42 17 80 55</b>	<b>12-01-2021</b>	<b>DK0061536901</b>	<b>X</b>
Secure Globale Obligationer	34 18 48 95	13-06-2014	DK0060571446	X
Secure Globale Aktier	34 18 48 87	13-05-2014	DK0060571529	X
Secure Select Aktier	42 41 54 21	16-03-2021	DK0061553401	X
K Invest Globale Aktier	42 45 87 24	07-04-2014	DK0060561645	
K Invest Globale Aktier II	42 45 88 13	25-11-2015	DK0060696573	
K Invest Globale Aktier IV	42 45 88 21	23-04-2018	DK0061032513	
K Invest Globale Small Cap Aktier	42 45 87 67	01-04-2015	DK0060636595	X
K Invest Emerging Markets Aktier	42 45 87 32	17-11-2014	DK0060585909	
K Invest Emerging Market Debt	42 45 87 59	10-12-2014	DK 0060606176	
K Invest Indeksobligationer	42 45 87 75	06-07-2015	DK0060645075	
K Invest High Yield Obligationer	42 45 87 83	25-11-2015	DK0060696730	
K Invest Low Carbon Global Equity	42 45 88 05	01-06-2016	DK0060740496	

### Foreningens formål

Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med reglerne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v. og på forlangende af et medlem, at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra denne efter vedtægternes bestemmelser herom.

### Den typiske investor

Afdelingen i nærværende prospekt retter henvendelse til offentligheden. De typiske medlemmer er private og professionelle investorer, samt selskaber og fonde.

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Andelene, der udbydes i løbende emission i overensstemmelse med prospektets bestemmelser herom, må ikke udbydes eller sælges i USA og Canada, og prospektet må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.

### Prospektets offentliggørelse

Nærværende prospekt er offentliggjort den 29. december 2021.

Såvel prospekt som Central Investorinformation kan downloades på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Prospektet indeholder tillige Foreningens vedtægter. Prospektet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk lovgivning og indsendes til Finanstilsynet i Danmark i henhold til § 102 i lov om investeringsforeninger m.v.

Prospektets oplysninger kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller skattemæssige forhold. Investorer opfordres til at søge bistand herom hos egen investerings- og skatterådgiver.

I tilfælde af uoverensstemmelse mellem det danske prospekt og eventuelt oversatte versioner heraf gælder den danske udgave. Medmindre andet er anført, henvises der altid til dansk lovgivning i prospektet.

### Bestyrelsens ret til ændringer

Enhver oplysning i nærværende prospekt om investeringsstrategi og risikoprofil kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning.

**Bestyrelse**

Annette Larsen, formand  
Direktør, A.L. Virksomhedsrådgivning  
Ved Hjortekæret 5  
2800 Kongens Lyngby

Jesper Christiansen  
Cand.Polit.  
Svanemøllevej 78  
2900 Hellerup

**Investeringsforvaltningsselskab**

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
Telefon: 33 28 14 00  
CVR nr.: 20 86 22 38

**Depotselskab**

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

**Aktiebogfører**

Computershare A/S  
Lottenborgvej 26 D, 1. sal  
2800 Kongens Lyngby

Mikkel Fritsch  
Advokat  
Snerlevej 7  
2800 Kongens Lyngby

Britta Fladeland Iversen  
Direktør, statsautoriseret revisor (med deponeret be-  
stilling) Arrenakkevej 20 B  
3300 Frederiksværk

**Foreningens direktion**

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S  
Adm. direktør Lise Bøgelund Jensen  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
CVR nr.: 20 86 22 38

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup  
CVR nr.: 33 77 12 31

**Tilsyn**

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

# Depotselskab

---

Depotselskabet er en filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige. Foreningens depotselskabsaftale omfatter forvaltning og opbevaring af Foreningens finansielle instrumenter og likvide midler. Depotselskabsaftalen kan af begge parter opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned.

## **Depotselskabets pligter**

Overordnet skal Depotselskabet varetage kontrol af kontanter/konti og betalingsstrømme, opbevaring af aktiver og verificering af ejerskab, samt tilsyn med en række dispositioner Foreningen foretager.

Depotselskabet skal sikre effektiv og korrekt overvågning af Foreningens betalingsstrømme og kontanter/konti ved bl.a. at føre særlig kontrol med, at alle betalinger foretaget af eller på vegne af eller til investorerne i forbindelse med tegning eller indløsning, salg, udstedelse, tilbagekøb, annullering, eller anden disposition vedrørende andele i Foreningen er modtaget hhv. udbetalt.

Depotselskabet skal oprette en klar og fyldestgørende eskaleringsprocedure til at afhjælpe situationer, hvor potentielle uregelmæssigheder konstateres i løbet af Depotselskabets opgaver; oplysningerne herom skal stilles til rådighed for Administrationsselskabets kompetente myndigheder efter anmodning. Depotselskabet skal således løbende overvåge resultaterne af afstemningerne og de foranstaltninger, der træffes som følge af eventuelle uoverensstemmelser konstateret i afstemningsprocedurerne, og straks underrette Administrationsselskabet, hvis uregelmæssigheder ikke afhjælpes uden unødigt forsinkelse, og herefter også de kompetente myndigheder, hvis situationen ikke kan afklares og/eller korrigeres.

Depotselskabet skal sikre, at de opbevarede finansielle instrumenter registreres på konti eller i depoter, der er separate fra Depotselskabets egne, og at de benyttede konti og depoter er oprettet i Foreningens eller Administrationsselskabets navn, således at de til enhver tid kan identificeres som tilhørende Foreningen.

Dette gælder dog ikke for Foreningens udenlandske værdipapirer, idet disse godt kan opbevares i et samledepot i et udenlandsk kreditinstitut.

Finansielle instrumenter omfatter værdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, andele i foreninger, afledte finansielle instrumenter samt likvide midler.

## **Depotselskabets kontrolopgaver**

Depotselskabet skal under iagttagelsen at sine tilsynsaktiviteter bl.a. sikre, at

- salg, udstedelse, tilbagekøb, indløsning og annullering af andele i Foreningen sker i overensstemmelse med gældende dansk ret og Foreningens vedtægter.
- beregningen af den indre værdi pr. andel sker i overensstemmelse med gældende ret og Foreningens vedtægter, m.v.
- modydelsen i forbindelse med transaktioner, som Foreningen indgår i, leveres til Foreningen inden for sædvanlige frister (almindelig valør).

Depotselskabet skal føre en rimelig kontrol med, at Foreningens investeringer ikke strider imod gældende ret, Foreningens vedtægter, udbudsdokumenter, m.v.

I øvrigt henvises til Depotselskabets forpligtelser i henhold til lov om finansiel virksomhed.

#### Vederlag:

For hver enkelt værdipapirtype er der aftalt et gebyr for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring. Gebyret genforhandles årligt i december og beregnes primo måneden af markedsværdien og opkræves halvårligt. For den af dette prospekt omfattede afdeling er følgende depotgebyrer aftalt:

- Danske aktier: 0,004 %
- Øvrige nordiske aktier: 0,005 %
- Amerikanske aktier: 0,005 %
- Europæiske aktier: 0,010 %
- Øvrige markeder: 0,050 %
- Internationale fonde: 0,004 %

Afdelingen gennemfaktureres endvidere for ydelser udført af VP Securities A/S. De fakturerede omkostninger indeholder bl.a. gebyr for cirkulerende mængde, udbetalinger af udbytter til investorerne, navnenotering, investormeddelelser og emissionsafgift. Afdelingen betaler desuden et interbankaktiegebyr, som fastsættes i henhold til Finansrådets prismodel.

Afdelingerne betaler derudover notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale. Transaktionsgebyret udgør pt. DKK 75 og DKK 175 pr. værdipapirhandel for henholdsvis danske og udenlandske værdipapirer. Internationale fonde åbne for daglig tegning/indløsning udgør pt. DKK 175 pr. transaktion. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Endelig betaler afdelingen et årligt udsteder- og kontrolgebyr på 0,004 % af den gennemsnitlige formue, dog minimum DKK 20.000 + moms.

For danske finansielle instrumenter registreret i VP Securities A/S bliver konto- og fondskodegebyr samt gebyr for meddelelse om udbytte og kapitaludvidelse for aktier og investeringsforeningsandele betalt af aktieselskaberne og/eller investeringsforeningerne. For øvrige omkostninger se afsnit "Omkostninger og samarbejdsaftaler".

#### Udlevering af supplerende oplysninger

Efter anmodning vil følgende oplysninger blive stillet til rådighed for investorerne:

- Navn, adresse og CVR-nr. på Foreningens depotselskab
- En beskrivelse af depotselskabets opgaver
- De interessekonflikter, som måtte opstå
- En beskrivelse af de opbevaringsopgaver, som Foreningens depotselskab har delegeret til tredjemand
- En liste over de tredjemænd, som Depotselskabet har delegeret opbevaringsopgaver til
- En liste over de virksomheder, som tredjemand har videredelegeret opbevaringsopgaver til
- En beskrivelse af de eventuelle interessekonflikter, som måtte opstå som følge af delegationen og videredelegationerne

# Risikofaktorer- og rammer

Investorer skal være opmærksomme på, at investering i andele ikke svarer til en kontantplacering, og at værdien ikke er garanteret. Historiske afkast kan ikke anvendes som rettesnor for fremtidige afkast. Andele i en afdeling kan derfor på et vilkårligt tidspunkt være enten mindre, det samme eller mere værd end på investeringstidspunktet. Afhængigt af hvilke aktivtyper en afdeling foretager sine investeringer i vil den være særligt eksponeret mod forskellige typer af risici.

Afdelingens risikoprofil er sammensat af markedsrisiko, kreditrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko. Nedenfor gennemgås de typer af risici, som er relevant for Afdelingen.

Porteføljens afkastudsving bliver målt ved standardafvigelsen. Vurderet på standardafvigelsen af det historiske afkast for en femårig periode og/eller repræsentative data, hvor afdelingen ikke har haft 5 års historik, vil afdelingen på en skala fra 1 til 7 være placeret som en investering med en risiko i kategori 6.

Risikokategorierne i forhold til afkastudsving målt ved standardafvigelsen fremgår af tabellen.

Tabel: Risikokategorier

Risikokategori	Årlige afkastudsving i procent (standardafvigelse)
7	Større end 25
6	15-25
5	10-15
4	5-10
3	2-5
2	0,5-2
1	Mindre end 0,5

Risikoindekset er nærmere beskrevet i Central Investorinformation for Afdelingen og kan downloades på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)

## Markedsrisiko

Ved investering i aktier vil der være kursudsving som følge af blandt andre makroøkonomiske, politiske eller sektorrelaterede forhold, der enten påvirker markedet generelt eller relaterer sig til udstederne af det enkelte værdipapir. Ved investeringer denomineret i andre valutaer end DKK påvirkes aktiekurserne tillige af likviditeten på valutamarkederne, landenes valutapolitik og centralbankernes eventuelle interventioner. Dette kan have afgørende indflydelse på spillet den langsigtte som kortsigtte kursudvikling på aktiemarkederne og dermed på udviklingen i nettoværdien af afdelingens formue.

Markedsrisikoen for Afdelingen kan opdeles på aktie- og valutarisiko.

### Aktierisiko

Afdelingen kan være investeret for op til 100 % af Afdelingens formue globalt i aktier.

Aktiemarkedet påvirkes af både selskabsspecifikke forhold, de generelle økonomiske og politiske vilkår samt markedets forventninger hertil. Kursudsving i enkeltaktier kan til tider være voldsomme, særligt ved specifikke selskabsnyheder, der af aktiemarkedet bliver tolket som enten positive eller negative. Enkeltaktier kan også opleve store kursudsving, fordi et andet sammenligneligt selskab inden for samme sektor offentliggør positive eller negative nyheder. Aktierisikoen begrænses ved at investeringerne er spredt på flere lande/regioner, sektorer og mange selskaber. Afdelingen følger placerings- og spredningskravene i lov om investeringsforeninger m.v.

### Valutarisiko

Afdelingen er denomineret i danske kroner og har som følge heraf en risiko ved at investere i andre valutaer end DKK. Valutarisikoen vil kunne være på op til 100 % af formuen, da Afdelingen investerer globalt. Værdien af investeringerne omregnet til danske kroner er derfor afhængig af udviklingen i valutakurserne mod DKK. Afdelingen foretager som udgangspunkt ikke afdækning af valutarisiko mod DKK.



### **Kredit- eller modpartsrisiko**

Ved kredit- og modpartsrisiko forstås risikoen for, at en modpart eller emittent kan gå konkurs, eller at en modpart undlader at betale eller levere som aftalt. Afdelingen har kredit- eller modpartsrisiko ved alle de instrumenter, som Afdelingen investerer i. Afdelingens rammer for kredit- og modpartsrisiko skal opfylde placerings- og spredningsreglerne for investeringsforeninger i h.t. kapitel 15 i lov om investeringsforeninger m.v. Koncerner betragtes som én udsteder.

### **Likviditetsrisiko**

I særlige tilfælde kan lokale eller globale forhold medføre, at værdipapirer og valutaer ikke kan omsættes – eller kun i begrænset omfang kan omsættes. Det kan påvirke afdelingernes mulighed for at foretage handler på de finansielle markeder. Konsekvensen kan være, at en eller flere afdelinger må suspendere indløsning og emission i en kortere eller længere periode.

### **Geografisk risiko**

Afdelingen tager aktieeksponering fra hele verden. Kursudviklingen på de internationale aktiemarkeder er derfor afgørende for afdelingens værdiudvikling. Såvel specifikke politiske og regulatoriske foranstaltninger som den internationale finansielle og økonomiske udvikling, herunder rente- og valutaudviklingen, samt andre aktiekurspåvirkende faktorer er derfor væsentlige risikoelementer for udviklingen i nettoværdien af afdelingens formue, som ikke – eller kun delvis – kan elimineres ved risikospredning inden for afdelingens investeringsunivers. Hertil kommer, at afdelingen kan have investeret i enkeltmarkeder, der af politiske, økonomiske, finansielle, valutariske, regulatoriske eller andre årsager udvikler sig negativt i forhold til det internationale aktiemarked i almindelighed.

### **Operational risiko**

Den operationelle risiko for Afdelingen håndteres af Administrator i henhold til administrationsaftalen. Administrator er pligtig til mindst en gang årligt at aflægge rapport om system og IT-risikoen, procedurerisici, selskabets kompetencer, herunder de juridiske kompetencer, samt hvorledes de forskellige risici håndteres. Endelig er Administrator forpligtet til at indgå en bestyrelses- og professionel ansvarsforsikring, som kan dække eventuelle tab som følge af operationelle fejl.

### **Bæredygtighedsrisiko**

Ved bæredygtighedsrisiko forstås en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som, hvis den indtræffer, kan have en væsentlig negativ indvirkning på værdien af Foreningens investeringer.

Foreningens eksklusion af visse selskaber og sektorer fra sit investeringsunivers forventes at mindske Foreningens bæredygtighedsrisici.

Omvendt vil en afdelings koncentrationsrisici øges ved at investeringsuniverset begrænses ved eksklusion af selskaber.

### **Udøvelse af stemmeret**

Som udgangspunkt anvendes en passiv strategi for udøvelse af eventuelle stemmerettigheder jf. Bestyrelsens politik herfor. Foreningen skal med udgangspunkt heri indgå aftale med investeringsrådgiver om overvågning af og vejledning om relevante selskabsbegivenheder, som er til afstemning. Udøvelse af stemmeret benyttes i tilfælde, hvor afstemningen forventes at få positive konsekvenser for afkastet. I modsat fald eller ved udsigt til tab, skal investeringerne afhændes frem for udøvelse af stemmeret.

### **Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingens risikoprofil**

Administrator gør brug af den eksisterende risikostyringsfunktion i organisationen med tilhørende forretningsgange med henblik på fastholdelse af Afdelingens risikoprofil.

### **Udlevering af supplerende oplysninger**

Et medlem kan ved henvendelse til Administrator få udleveret supplerende oplysninger for Afdelingen om de kvantitative grænser, der gælder for foreningens risikostyring og om de metoder Administrator har valgt for at sikre, at disse grænser til enhver tid følges, samt om oplysninger om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for de enkelte instrumenter eller for en kategori af instrumenter.

# Investeringspolitik

---

Afdelingen følger den generelle investeringspolitik for Foreningen, der fremgår nedenfor, og er omfattet af SEB's eksklusionsliste. Afdelingen har derudover særlige retningslinjer, jf. Afdelingens investeringsprofil- og strategi.

## **Foreningens politik vedrørende bæredygtighed og ESG-forhold**

Det er Foreningens politik at investere ansvarligt, hvorfor ESG-forhold, herunder menneskerettigheder, arbejdsretteligheder, miljø, klima og sociale forhold samt korruption og god selskabsledelse, inddrages ved udvælgelsen af investeringerne foretaget i Foreningens afdelinger.

Foreningen følger herunder FN's generelle principper for ansvarlige investeringer også kaldet UN PRI = United Nations Principles of Responsible Investments.

Foreningens Administrator modtager fra SEB/Ethix SRI Advisors lister over selskaber (eksklusionslister), som for så vidt angår at arbejdsmarkedsrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder og korruption m.v., ikke opfylder de nedennævnte internationale konventioner:

- UN Global Compact
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- Human rights conventions
- Environmental conventions
- Weapon-related conventions

Selskaber, som ikke er på eksklusionslisterne, men som ifølge ISS-Ethix ikke opfylder én eller flere af konventionerne ovenfor, optages på en intern observationsliste. Disse selskaber kaldes normbrydere. ISS-Ethix søger dialog med disse selskaber med henblik på at afdække forholdene, herunder viljen til at bringe de konkrete problematiske forhold til ophør. Hvis der ikke opnås tilfredsstillende resultater af dialogen, kan selskaberne i yderste konsekvens ekskluderes.

## **Stater (statsobligationer)**

Ligeledes har Administrator en ansvarlig politik for statsobligationer. Politikken er baseret på ISS-Ethix "Norm-Based Screening for Countries". På baggrund af denne "screening" ekskluderes udstedelser fra lande, som er underlagt multilaterale internationale sanktioner, lande som ikke kan eller vil leve op til, eller beskytte basale menneskerettigheder. Udelukkelsen vil dog først ske efter en behørig undersøgelse af og hensyntagen til eventuelle positive tiltag og udvikling i landets SRI forhold. Det vil sige, at lande, hvor det vurderes, at der er en begyndende eller igangværende positiv udvikling, ikke vil blive ekskluderet. Denne vurdering foretages af Administrator i samarbejde med eksterne investeringsrådgivere.

## **Integration af bæredygtighedsforhold**

Alle Foreningens afdelinger følger Foreningens politik for bæredygtige investeringer og ESG, og integrerer i forskellig grad bæredygtighedsrisici sammen med øvrige relevante risikoparametre i investeringsprocessen, som beskrevet i Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019 ("Forordningen"). Afdelingens investeringsproces omfatter, som ovenfor beskrevet, integration af bæredygtighedsrisici og ESG i investeringsanalysefasen via både dialog og eksklusion.

Afdelinger som er klassificeret under Forordningens artikel 6, er i henhold til ovennævnte politik, omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusioner), hvorunder følgende selskaber ekskluderes:

- Producenter af kontroversielle våben (F.eks. klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben)
- Producenter af tobak og cannabis (ikke medicinsk)
- Selskaber, som udvinder kul
- Selskaber, som på baggrund af en normbaseret screening, vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korruption m.v.

Afdelingerne har ikke til formål at fremme miljømæssige og/eller sociale egenskaber og investeringerne målrettes således heller ikke mod bæredygtige investeringer.

Flere af Foreningens afdelinger inkluderer bæredygtighedsfaktorer, der rækker udover de ovenfor beskrevne eksklusioner.

Afdelinger som klassificeres under Forordningens artikel 8 inddrager således, udover integrationen af bæredygtighedsrisici (jf. art. 6), bæredygtighed i selve investeringsprocessen. Disse afdelinger har specifikke bæredygtighedskriterier og ønsker at fremme miljømæssige og/eller sociale forhold. Derudover har afdelingerne øget fokus på aktivt ejerskab. Afdelingerne er, udover ovenstående investeringsrestriktioner, omfattet af udvidede sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusion), hvorunder selskaber med følgende aktiviteter ekskluderes:

- Fossile brændstoffer (produktion og distribution)
- Alkohol (produktion)
- Spil (Gambling)
- Pornografi (produktion og distribution)
- Civile og militære våben (produktion og distribution)

Afdelinger som klassificeres under forordningens artikel 9 har, udover at integrere bæredygtighedsrisici (jf. art. 6) og bæredygtighed (jf. art. 8) i investeringsprocessen, bæredygtig investering som sit mål. Dvs. at der udover afdelingernes afkastmålsætning indgår specifikke bæredygtighedsmålsætninger i investeringsstrategien. Sådanne afdelinger investerer i virksomheder, der har som mål at bidrage til et mere bæredygtigt samfund. Herunder kan afdelingernes bæredygtighedsmålsætninger udgøres af f.eks. virksomhedernes CO2-udledning i forhold til benchmark, selskabernes ESG-ratings og deres bidrag til FN's verdensmål (SDG) mv.

### **Bæredygtighed i forhold til miljømæssige mål ifølge Taxonomien**

I tillæg til ovenstående Forordning gælder særlige regler for økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige ifølge EU's Taxonomi Forordning ("Taxonomien"). En økonomisk aktivitet, som eksempelvis en investering, anses i henhold til Taxonomien for miljømæssigt bæredygtig, hvis den bidrager væsentligt til et af de i Taxonomien seks fastlagte miljømål, uden at gøre væsentlig skade på de øvrige miljømål ("do-no-significant-harm-princippet"), overholder en række internationale minimumsgarantier og lever op til EU's krav til tekniske screeningskriterier.

Foreningens afdelingers investeringer vurderes via efterlevelsen af Foreningens politik for bæredygtighed og ESG, herunder eksklusioner at bidrage til de i Taxonomien fastlagte miljømål. Foreningen tager endnu ikke hensyn til Taxonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Foreningens afdelingers minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%. Foreningen vil dog på afdelingsniveau i de periodiske rapporter oplyse om de foretagne investeringers efterlevelse af Taksonomien på basis af tilgængelige data.

### **Afdelingen**

Afdelingens investeringspolitik er gennem aktiv formueforvaltning at opnå et tilfredsstillende afkast i forhold til de respektive markeder og instrumenter som defineret i Afdelingens placeringsregler. Der investeres under hensyn til både spredningskrav, reduktion af risici og under iagttagelse af diverse etiske aspekter.

### Indirekte investeringer

Afdelingen kan foretage investeringer i bl.a. ETF'er, indekserede/passive fonde o.l., hvor det ikke altid er muligt at identificere, om der underliggende er foretaget placeringer i selskaber, som er medtaget på SEB's eksklusionsliste.

Førnævnte typer af investeringer kategoriseres samlet set som indirekte investeringer.

Som følge af ovennævnte er afdelingens indirekte investeringer undtaget fra den overordnede SRI-politik. Undtagelsen gælder i det omfang, at det kan konstateres, at det enten ikke er muligt eller vil blive for omkostningstungt at identificere, om afdelingen via sine indirekte investeringer har opnået eksponering til selskaber, som er medtaget på SEB's eksklusionsliste.

# Investeringsprofil- og strategi

---

Afdelingen Forskel – Bæredygtige Aktier retter henvendelse til offentligheden. Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende og akkumulerende.

## Investeringsprofil

Afdelingen investerer i aktier og har til formål at opnå global eksponering i aktiemarkedet via investering i andele i UCITS-fonde og ETF'er med udgangspunkt i en aktiv investeringsstrategi- og proces. Målsætningen for den aktive investeringsstrategi er over tid at skabe et afkast, som er bedre end afdelingens benchmark.

I investeringsprocessen tilstræbes, at de valgte UCITS-fonde og ETF'er investerer i underliggende virksomheder, der har en høj grad af bæredygtighed, eller har fokus på "impact investing".

Derudover tilstræbes det som et led i investeringsprocessen, at de valgte UCITS-fonde udøver solidt, aktivt ejerskab og er i stand til at levere grundig rapportering på det bæredygtige resultat.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkeds-instrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen må ikke optage lån eller foretage udlån af værdipapirer. Foreningen kan på vegne af en afdeling optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål. Afdelingen må ikke stille garanti for tredjemand eller yde lån.

Kontantbeholdningen må maksimalt udgøre 10 % af afdelingens samlede formue.

## Investeringsstrategi

Afdelingens investeringsstrategi er aktiv og formålet søges opnået ved investering på det globale aktiemarked gennem placering i UCITS-fonde, som følger en aktiv investeringsstrategi. Derudover kan op til 10 % af afdelingens formue investeres i ETF'er. Afdelingen investerer indirekte i selskaber, der har en strategi i forhold til bæredygtighed, herunder ansvarlighed, lederskab og omtanke for miljø og klima.

Udgangspunktet for afdelingens aktivfordeling er, at op til 100 % af formuen placeres i UCITS aktiefonde. Op til 10 % af formuen kan placeres i ETF'er. Op til 10 % af formuen kan placeres i kontanter eller pengemarkedsinstrumenter.

Afdelingens investeringer spredes via indirekte investeringer således i omkring 300-400 forskellige aktier.

Afdelingen forventes at investere i UCITS-fonde, der investerer i børsnoterede globale aktier. Eksponering kan ligeledes foretages i ETF'er, som er optaget til handel på en europæisk børs.

Ved udvælgelse af UCITS-fonde og ETF'er lægges der vægt på en høj grad af bæredygtigt og/eller impact fokus ved udvælgelse af de underliggende virksomheder i fondene. Derudover vælges fonde der udøver solidt aktivt ejerskab samt grundig rapportering på det bæredygtige resultat.

Afdelingen må højst placere 20 pct. af sin formue i en og samme afdeling af en underliggende UCITS-fond jf. § 154 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

### Bæredygtighed

Afdelingens investeringsstrategi inkluderer specifikke bæredygtighedsfaktorer som har til hensigt at fremme miljømæssige og sociale forhold. Afdelingens portefølje er en kombination af selskaber som bidrager med nye løsninger til samfundsmæssige udfordringer og traditionelle selskaber i en bæredygtig udvikling.

De udvalgte fonde i Afdelingen har dels strategier til udvælgelse af kvalitetsselskaber, der leverer et produkt eller service til samfundet, som er med til at løse en samfundsmæssig udfordring miljømæssigt eller socialt. Dels strategier til udvælgelse af kvalitetsselskaber i en positiv udvikling i forhold til håndtering af risici og muligheder relateret til miljø, socialt ansvar og forretningsetik.

I investeringsprocessen lægges vægt på, at fondene der investeres i udøver solidt og reelt aktivt ejerskab.

Afdelingens fonde har generelt forbud mod at investere i selskaber indenfor\*:

- Fossile brændstoffer
- Kontroversielle våben
- Atomkraft
- Tobak og alkohol
- Selskaber som på baggrund af normbaseret screening vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljø og klimaforhold samt korruption m.v.

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i afsnittet Investeringspolitik.

\* Der kan forekomme undtagelser i forhold til foreningens generelle eksklusionsliste, da investeringerne foretages indirekte via fonde, er der ikke fuld transparens til underliggende selskaber og kontrol er derfor ikke mulig.

### **Afdelingens benchmark**

MSCI ACWI ESG Screened Index (USD), NR opgjort i DKK

# Omkostninger og samarbejdsaftaler

---

## Investeringsrådgiver

Administrator har som led i forvaltningen af Afdelingen valgt at indgå en investeringsrådgivningsaftale (herefter "Aftalen") med:

Curo Capital Fondsmæglerselskab A/S (herefter "Curo")  
Strandvejen 102B, 2.  
2900 Hellerup  
CVR nr. 32 65 67 73

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal Curo vejlede og rådgive Administrator med hensyn til placeringen af Afdelingens midler.

Administrator bærer det fulde ansvar over for Afdelingen for enhver disposition Administrator foretager i henhold til Administrationsaftalen, jf. bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.

Curo har alene en rådgivningsfunktion over for Administrator og kan således ikke disponere på vegne af Administrator, Foreningen eller Afdelingen.

I overensstemmelse med Aftalens § 5 forpligter Curo sig som rådgiver til:

- at rådgive IFS SEBinvest A/S omkring Afdelingens investeringer på baggrund af Afdelingens til enhver tid gældende Fondsinstruks;
- løbende at følge udviklingen i/evaluere de instrumenter, Afdelingen har investeret i/kan investere i i henhold til Fondsinstruksen og på baggrund heraf rådgive IFS SEBinvest A/S om køb og salg af instrumenter, herunder fremsende for Afdelingen specifikke købs- og salgsanbefalinger, indeholdende relevante oplysninger;
- løbende at evaluere Afdelingens overordnede investeringsstrategi og rådgive IFS SEBinvest A/S om ønskede/relevante ændringer;
- at rådgive IFS SEBinvest A/S om udøvelsen af de på vegne af Afdelingen indkøbte instrumenters rettigheder;
- at efterleve kravene i § 64-66 i lov om investeringsforeninger m.v.;
- på foranledning af IFS SEBinvest A/S at deltage fysisk på bestyrelsesmøder med henblik på afrapportering på Afdelingens performance, strategi og andre porteføljespecifikke og relevante forhold;
- at acceptere, at Foreningen i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. på et hvilket som helst tidspunkt kan give yderligere instrukser til Rådgiver, og
- at acceptere, at Foreningen i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. skal have adgang til at kunne overvåge de aktiviteter, der udføres af Rådgiver i henhold til Aftalen.

Investeringsforslag fra Rådgiver vedrørende Afdelingen skal være skriftlige og leveres til Administrator. Et investeringsforslag kan effektueres, når det er godkendt af en godkendelsesberettiget medarbejder hos Administrator.

Curo kan ved Foreningens bestyrelses tilladelse indgå underaftaler med eksterne rådgivere i relation til vejledning og rådgivning af Foreningen og Afdelingen.

Aftalen er ikke tidsbegrænset og løber, indtil den opsiges af en af parterne. Aftalen kan opsiges uden varsel.

## Vederlag

Curo oppebærer som investeringsrådgiver et årligt vederlag for ovennævnte rådgivningsydelser svarende til det i bilag 1 angivne. Satserne angivet er ekskl. moms. Vederlaget til Curo opgøres og betales kvartal årligt bagud med ¼

af de nedenfor anførte satser og beregnes på grundlag af Afdelingens gennemsnitlige formueværdier, beregnet ved dagligt gennemsnit, ved udgangen af hvert kvartal.

#### **Market Maker aftale**

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S har som investeringsforvaltningsselskab på vegne af Foreningen indgået Market Maker aftale med Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige.

#### **Samarbejds- og formidlingsaftale**

Foreningen har ved bestyrelsens beslutning indgået samarbejds- og formidlingsaftale med:

Curo Capital Fondsmæglerselskab A/S (herefter 'Curo')  
Strandvejen 102B, 2.  
2900 Hellerup  
CVR nr. 32 65 67 73

Curo forpligter sig som distributør af Afdelingens beviser til aktivt at medvirke ved udførelsen af de i samarbejds- og formidlingsaftalen angivne opgaver. Disse opgaver kan eksempelvis omfatte, men er ikke begrænset til, salgsaktivitet, afholdelse af møder og arrangementer, servicering af eventuelle underdistributører mv.

Herudover forpligter Curo sig ved indgåelsen af nærværende aftale til at varetage medlemsrådgivningen m.v. for Afdelingen, herunder sikre sig, at nye medlemmer modtager initialrådgivning, og at eksisterende medlemmer tilbydes løbende rådgivning.

Curo er ved aftalen berettiget til at antage underdistributører til salg af Afdelingens beviser. Curo har ikke antaget en underdistributør.

Aftalen kan opsiges af begge parter med 1 måneds skriftligt varsel til udgangen af en kalendermåned.

#### *Vederlag*

Curo modtager fra Afdelingen hverken formidlings- eller tegningsprovision for sine ydelser og øvrige forpligtelser.

#### **Investeringsforvaltningsselskab**

Foreningen har indgået en administrationsaftale med:

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S ("Administrator")  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V

Investeringsforvaltningsselskabet, som er 100 % ejet af de af selskabet administrerede foreninger, er registreret i Det Centrale Virksomhedsregister under CVR-nr. 20 86 22 38 og i Finanstilsynet under FT-nr. 17.107. Direktionen består af direktør Lise Bøgelund Jensen.

I henhold til den indgåede aftale skal Administrator varetage den daglige ledelse af Foreningen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning, Foreningens vedtægter, bestyrelsens retningslinjer, herunder fondsinstrukser, samt aftaler indgået med investeringsrådgivere.

Nuværende aftale er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne. Opsigelsesvarsel er for begge parter vedkommende 6 måneder.

#### *Vederlag*

Afdelingen oppebærer et årligt vederlag på 0,10 pct. for AuM\* op til DKK 500 mio. og 0,05 pct. for AuM\* over DKK 500 mio., dog minimum DKK 300.000 pr. år.

Vederlag for ovennævnte ydelser fremgår ligeledes af tabellen i bilag 3.

### **Administrationsomkostninger**

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen indenfor regnskabsåret.



# ÅOP

---

## ÅOP og indirekte handelsomkostninger

Årlige Omkostninger i Procent (ÅOP) består af elementerne: Samlede administrationsomkostninger, direkte handelsomkostninger, maksimale emissionsomkostninger samt maksimale indløsningsomkostninger.

Ved beregningen anvendes som udgangspunkt administrations- og handelsomkostninger fra det seneste reviderede regnskab. Dertil lægges de maksimale emissions- og indløsningsomkostninger, som fordeles over 7 år. Disse omkostninger divideres derefter med den gennemsnitlige formue i afdelingen i den forgangne regnskabsperiode. Resultatet er nøgletallet ÅOP.

Indirekte handelsomkostninger indgår ikke i beregningen af ÅOP, men er i stedet oplyst særskilt. Procentsatsen består af de handler, der er blevet foretaget i forbindelse med porteføljepleje, gange deres spreads, som forekommer ved prisforskellen mellem købs- og salgspriser på værdipapirer. Disse indirekte handelsomkostninger bliver som udgangspunkt beregnet for afdelingens tre foregående år og efterfølgende divideret med den gennemsnitlige formue for de respektive perioder. Gennemsnittet af disse procentsatser bliver oplyst med henblik på at give en indikation på de indirekte handelsomkostninger et år fremadrettet.

Tabel: Afdelingens ÅOP og indirekte handelsomkostninger

Afdelingens ÅOP og indirekte handelsomkostninger	ÅOP	Indirekte handelsomkostninger i %
Forskel – Bæredygtige Aktier	0,71	0,02

# Finansielle rapporter

---

## **Års- og halvårsrapporter**

Foreningens regnskabsmæssige resultat opgøres i overensstemmelse med bestemmelserne i kapitel 11 i lov om investeringsforeninger m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger m.v. og i øvrigt efter de retningslinjer, der er fastsat af Finanstilsynet.

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. Afdelingens første regnskabsår dækker perioden 9. april 2021 – 31. december 2021. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport bestående af en samlet beretning for Foreningen og et årsregnskab bestående af afdelingsberetninger, resultatopgørelse og balance med noter for hver afdeling. Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.

Foreningen udarbejder tillige hvert år en ikke-revideret halvårsrapport pr. 30. juni, der skal offentliggøres inden udgangen af august måned.

Årsrapporten og halvårsrapporten offentliggøres på Foreningens hjemmeside [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk). Rapporterne kan også udleveres på forlangende ved henvendelse til Administrator.

## **Central Investorinformation**

For Afdelingen er der udarbejdet Central Investorinformation, som er på to sider, og som indeholder de væsentligste oplysninger om Afdelingen. De oplysninger, som er medtaget i dokumentet, er bestemt af EU. Central Investorinformation kan i lighed med nærværende prospekt hentes på foreningens hjemmeside [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

# Udbud og tegning af andele

---

Andelene i Afdelingen er frit omsættelige og negotiable.

Andelene udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for indehaverens kontoførende institut, Foreningen eller Depotselskabet, noteres på navn i Foreningens bøger. Aktiebogen føres af Computershare A/S.

## Emission af andele

Andelene i Afdelingen bliver udbudt i løbende emission hos Depotselskabet. De udbudte andele udstedes gennem VP i multipla à DKK 100,00. Emissionerne udbydes uden fastsat højeste beløb til den aktuelt beregnede tegningskurs og med sædvanlige handelsomkostninger.

## Emissionspris og betaling

Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. Finanstilsynets til enhver tid gældende regler om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v., ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele i den konkrete afdeling. Der tillægges hertil et beløb svarende til dækning af de omkostninger, som er forbundet med køb af værdipapirer i forbindelse med emissionen, der er omkostninger som er direkte forbundet – kaldet direkte omkostninger i form af kurtaget mv. Derudover er der indirekte omkostninger, som ikke alene er relateret til emission, men som er forskellen mellem prisen på køb og salg af værdipapirerne m.v. (spread).

De maksimale emissionsomkostninger fremgår af bilag 3.

I særlige tilfælde kan der afviges fra de i bilaget anførte emissionstillæg.

De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden blive meldt ud ved en meddelelse til markedet ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved større emissioner, der udgør 5 % eller derover af afdelingens formue, og hvor de faktiske og nødvendige emissionsomkostninger kan dokumenteres, kan der ske emission til de for emissionsdagen gældende lukkekurser med tillæg beregnet på baggrund af de dispositioner afdelingen har foretaget. Det nøjagtige tillæg beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtaget og øvrige nødvendige omkostninger.

Betaling for andelene erlægges på andendagen efter emissionen hos Depotselskabet og sker mod registrering af andelene på medlemmets konto i VP.

## Flytning

Ved flytning fra én afdeling i Foreningen til en anden afdeling i Foreningen opkræves normalt gældende indløsningsfradrag og emissionstillæg. Hertil kommer eventuelle handelsomkostninger i medlemmets eget pengeinstitut.

# Indløsning af andele

---

På et medlems forlangende skal Foreningen indløse medlemmets andele.

Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. Finanstilsynets til enhver tid gældende regler om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v., ved at dividere formuens værdi på indløsnings tidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele i den konkrete afdeling. Der fratrækkes hertil et beløb svarende til dækning af de omkostninger, som er forbundet med køb af værdipapirer i forbindelse med emissionen, både direkte omkostninger i form af kurtage mv. og indirekte omkostninger i form af forskellen mellem prisen på køb og salg af værdipapirerne m.v. (spread).

De maksimale indløsningsfradrag fremgår af bilag 3.

I særlige tilfælde kan der afviges fra de i bilaget anførte indløsningsfradrag.

De angivne maksimale indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden blive meldt ud ved en meddelelse til markedet ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved større indløsninger, der udgør 5 % eller derover af en afdelings formue, og hvor de faktiske og nødvendige indløsningsomkostninger kan dokumenteres, kan der indløses til de for indløsningsdagen gældende lukkekurser efter, at afdelingen har disponeret. Det nøjagtige indløsningsfradrag beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtager og øvrige nødvendige omkostninger.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at Foreningen har realiseret de for indløsningen af andelene nødvendige aktiver jf. vedtægternes bestemmelser herom.

Finanstilsynet kan påbyde Foreningen at udsætte indløsning af andele, hvis det er i investorernes interesse jf. § 74, stk. 6, i lov om investeringsforeninger m.v.

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

Udbetalingen af værdien af de indløste andele finder sted på andendagen efter aftalen er indgået til medlemmets bankkonto og sker mod afregistrering af andelene på medlemmets konto i VP.

## **Manglende aktuelle priser**

I de tilfælde, hvor det ikke er muligt at beregne indre værdi på baggrund af aktuelle priser, vil der blive anvendt seneste opdaterede priser eller seneste opdaterede indeks til skøn af indre værdi. Hvis adgangen til aktuelle priser ikke er muligt som følge af uro og lukning af markedspladser, kan beregning af indre værdi blive udsat til markedspladserne genåbner.

## Offentliggørelse af priser

---

Emissions- og indløsningspriser oplyses ved henvendelse til Foreningen, Administrator eller Depotselskabet samt på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk). Emissions- og indløsningspriser beregnes dagligt og offentliggøres via Nasdaq Copenhagen.

### **Bevisudstedende institut**

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

### **Aktiebogfører**

Computershare A/S  
Lottenborgvej 26 D, 1. sal  
2800 Kongens Lyngby

### **Optagelse til handel**

Afdelingen er optaget til handel ved Nasdaq Copenhagen A/S.

# Andelens rettigheder

---

## Udlodning

Afdelingen er akkumulerende. Der foretages derfor ikke udlodning.

## Ordinær generalforsamling

Foreningens ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

## Indkaldelse

Foreningen indkalder til generalforsamling på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk) samt ved offentliggørelse via Nasdaq Copenhagen A/S.

## Stemmeret

Ethvert medlem er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest fem dage forud for denne, har hentet adgangskort på Foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine investeringsforeningsandele.

Hver investor i Afdelingen har én stemme for hver DKK pålydende andele. For andele denomineret i en anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af investorens andele med GMT 1600 valutakursen mod DKK en uge eller 14 dage forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Hver investor har dog mindst én stemme.

De beføjelser, der udøves af Foreningens generalforsamling, tilkommer på generalforsamlingen en Afdelings medlemmer for så vidt angår:

- Godkendelse af Afdelingens årsrapport
- Ændring af vedtægternes regler for anbringelse af Afdelingens formue
- Afdelingens afvikling eller fusion
- Andre spørgsmål, som udelukkende vedrører Afdelingen

Stemmeretten kan udøves for de andele, der mindst 1 uge forude for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i Foreningens bøger.

Ingen andele har særlige rettigheder.

## Afvikling eller fusion af afdelingen

Efter indstilling fra en afdelings medlemmer eller på bestyrelsens foranledning, kan beslutning om en afdelings opløsning træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for en afdelings opløsning kan f.eks. være manglende opfyldelse af formuekravet eller at det land, som en afdeling investerer i, forbyder udlændinge at eje aktier i selskaber i det pågældende land.

Beslutning om en afdeling afvikling eller fusion er kun gyldig, hvis den tiltrædes med mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

# Aflønningspolitik

---

Administrationsselskabet har fastlagt en aflønningspolitik som er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Lønpolitikken er fastlagt, således at den er i overensstemmelse med Selskabets forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel. Endvidere er lønpolitikken fastlagt så den indeholder foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter, samt sikrer, at den samlede variable løn, som Selskabet forpligter sig til at udbetale, ikke udhuler Selskabets muligheder for at styrke sit kapitalgrundlag.

Aflønningen af Selskabets bestyrelsesmedlemmer, direktion samt øvrige ansatte fastsættes med udgangspunkt i lønniveauet for den pågældende stillingstype, relevante personlige og faglige jobkompetencer, indsat og resultater, holdning og adfærd i forhold til Selskabets værdisæt og under hensyntagen til markedsforhold.

Aflønningen består af en fast løndel og pension, samt evt. en variabel løndel og andre medarbejdergoder.

Den variable løndel fastsættes på grundlag af en vurdering af den pågældende medarbejders resultater, afdelingens eller de administrerede/forvaltede investeringsfonde/alternative investeringsfondes resultater og Selskabets samlede resultater.

Ved udmålingen skal der tages hensyn til ikke-økonomiske kriterier såsom overholdelse af interne regler og procedurer samt overholdelse af Selskabets retningslinjer og forretningsgange, der gælder for forholdet til kunder og investorer.

Hvis medarbejderen er involveret i kontrolfunktioner, skal den variable løn afhænge af, hvordan medarbejderen/funktionen opfylder de mål, der er knyttet til funktionen, og uafhængigt af, hvordan de afdelinger, der fører kontrol med, klarer sig.

Den variable løndel kan ikke overstige DKK 80.000 pr. år pr. medarbejder. Bestyrelsen vurderer, at udbetaling af variable lønde i dette niveau er forsvarligt og ikke vil incitere til overdreven risikotagning eller skabe/øge interessekonflikter mellem medarbejdere og aktionærer/investorer.

Der tildeles ikke variable lønde til medlemmer af bestyrelsen og direktionen.

Ingen ansatte tildeles aktier eller optioner i Selskabet ligesom Selskabet ikke anvender long-term incitamentsprogrammer (som f.eks. optionsprogrammer, fantomaktier og lignende).

Bestyrelsen sørger for, at der mindst én gang om året foretages en kontrol af, om lønpolitikken overholdes.

Bestyrelsen fører kontrol med aflønning af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol af grænser for risikotagning samt ledelsen af den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder ledelsen af compliancefunktionen og den interne revisionschef.

Den af bestyrelsens fastlagte lønpolitik skal godkendes på Selskabets generalforsamling.

Investorer kan efter anmodning og uden beregning modtage en skriftlig sammenfatning af aflønningspolitikken.

# Beskatning

---

Beskrivelsen af de skattemæssige konsekvenser ved investering i andele i investeringsafdelinger (herunder også andelsklasser) er af en generel karakter, hvorfor en række særregler og detaljer ikke omtales. Beskrivelsen omfatter udelukkende reglerne for fuldt skattepligtige danske medlemmer på tidspunktet for underskrivelsen af dette prospekt. Medlemmer anbefales at rådføre sig med egen skatterådgiver (f.eks. revisor eller advokat) med hensyn til de individuelle skattemæssige konsekvenser ved køb, salg og ejerskab af andele.

Beskatning af investeringsafdelinger bestemmes af, hvilken type investeringsafdeling investor har investeret i samt i hvilket skatteunivers investor befinder sig. Generelt kan det derfor siges, at investors beskatning er afhængig af om investeringsafdelingen er aktie- eller obligationsbaseret og om afdelingen er minimumsudloddende eller akkumulerende, samt om investor har investeret for private midler, pensionsmidler eller investeret fra et selskab.

Afdelingen er ikke selvstændig skattepligtig, men kan blive pålagt udbytte- eller renteskat på udenlandske investeringer.

Akkumulerende afdelinger behandles skattemæssigt som "investeringselskaber", jf. Aktieavancebeskatningsloven.

Medlemmerne er skattepligtige af afdelingens udbytte og kursavance på andelene.

## Bevisudstedende og akkumulerende aktiebaseret afdeling

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil som hovedregel blive beskattet af afkast fra akkumulerende afdelinger som kapitalindkomst opgjort efter lagerprincippet. Afdelingen har imidlertid benyttet sig af en undtagelse i Aktiebeskatningsloven, hvorefter afkastet kan beskattes som aktieindkomst, hvis mere end 50% af afdelingens formue er investeret i aktier.

Denne undtagelse gælder for Afdelingen fra og med 2022, idet afdelingen per 1. januar 2022 er registreret hos SKAT som et aktiebaseret investeringselskab, jf. Aktieavancebeskatningsloven § 19 B.

Det betyder, at afkastet går fra at være kapitalindkomstbeskattet i 2021 og tidligere år til at være aktieindkomstbeskattet fra og med 2022. Det forventes, at Afdelingen fremover vil være kategoriseret som et aktiebaseret investeringselskab, men dette kan ændre sig fra år til år. Indkomst til beskatning skal fortsat opgøres efter lagerprincippet.

Investorer, der investerer for pensionsmidler, vil blive beskattet med pensionsskat efter lagerprincippet.

Investorer, der investerer som et selskab, vil blive beskattet med selskabsskat efter lagerprincippet.

## **Selskabsbeskattede investorer**

Selskaber beskattes af udbytte som selskabsindkomst.

Investeringsbeviserne beskattes i ejertiden af den årlige værditilvækst opgjort efter lagerprincippet. Efter lagerprincippet opgøres gevinst og tab som forskellen mellem værdien af investeringsbeviset ved indkomstårets begyndelse og værdien af ved indkomstårets afslutning. Er investeringsbeviset købt i løbet af indkomståret, vil anskaffelsessummen indgå i opgørelsen i stedet for værdien af investeringsbeviset ved indkomstårets start.

Den årlige værditilvækst indregnes i selskabsindkomst.

## **PAL-beskattede investorer**

Udbytte fra investeringsbeviserne skal indregnes i årets indkomst til beskatning.

Investeringsbeviserne beskattes i ejertiden af den årlige værditilvækst opgjort efter lagerprincippet jf. beskrivelsen ovenfor. Den årlige værditilvækst indregnes som udbyttet i årets indkomst til beskatning.



# Afdelingens nøgletal

---

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen\*

Nøgletal	2016	2017	2018	2019	2020
Afdelingens afkast i %	-	-	-	-	-
Udviklingen i benchmark i %	-	-	-	-	-
Administrationsomkostninger i %	-	-	-	-	-
Investorerens formue ult. (t.kr.)	-	-	-	-	-
Nettoresultat (t.kr.)	-	-	-	-	-

\*Første handelsdag for Afdelingen, 9. april 2021, hvorfor der endnu ikke forefindes 5 års nøgletal. Bemærk, at historiske afkast ikke er garanti for fremtidige afkast.

# Bilag 1 – Vederlag til investeringsrådgiver

---

Tabel: Oversigt over det årligt vederlag til investeringsrådgivningsydelser

DKK mio.	Årligt vederlag i %
For AuM* mellem 0 og 1.000	0,50
For AuM* mellem 1.000 og 2.500	0,45
For AuM* mellem 2.500 og 5.000	0,40
For AuM* over 5.000	0,30

\*AuM: Den totale markedsværdi af alle aktiver i Afdelingen.

## Bilag 2 - Administrationsomkostninger

---

Tabel: Omkostninger i Afdelingen

Afdeling	Budget 2021 (t.kr.)		
	Best.	IFS adm.	Finanstilsyn
Forskel – Bæredygtige Aktier	16	225	20

(Opgørelsen inkl. ikke handelsomkostninger, vederlag til VP og Depotselskab, revision og diverse kontorholdsomkostninger m.v.)

## Bilag 3 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag

---

Tabel: Maksimale emissionstillæg

Afdeling	Kurtage og alle øvrige handelsomkostninger ved køb af værdipapirer	Heraf indirekte handelsomkostninger ved køb af værdipapirer	Handelsomkostninger i alt maksimalt
Forskel – Bæredygtige Aktier	0,15	0,02	0,17

---

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag

Afdeling	Kurtage og alle øvrige handelsomkostninger ved salg af værdipapirer	Heraf indirekte handelsomkostninger ved salg af værdipapirer	Handelsomkostninger i alt maksimalt
Forskel – Bæredygtige Aktier	0,15	0,02	0,17

---

## Bilag 4 – Vedtægter af den 1. november 2021

---