

Prospekt

Afdeling Lannebo Europa Small CAP AKL

med andelsklasserne

AKL Lannebo Europa Small Cap P

AKL Lannebo Europa Small Cap I

i

Investeringsforeningen
Wealth Invest

12. januar 2023

Indhold

Indhold.....	2
Basisoplysninger.....	3
Depotselskab.....	6
Risikofaktorer- og rammer	8
Foreningens politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab.....	11
Investeringsprofil- og strategi	13
Andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap P	13
Andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap I	13
Omkostninger og samarbejdsaftaler	16
Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	19
Finansielle rapporter	20
Udbud og tegning af andele	21
Indløsning af andele	22
Offentliggørelse af priser	23
Andelenes rettigheder	24
Aflønningspolitik	25
Beskatning.....	26
Andelsklassernes nøgletal.....	27
Bilag 1 – Administrationsomkostninger	28
Bilag 2 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag	29
Bilag 3 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger	30
Bilag 4 – Vedtægter af den 27. oktober 2022.....	40

Basisoplysninger

Navn og adresse

Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Foreningen")
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
E-mail: 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 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	
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
Amalie Global AK II	43 10 50 00	14-01-2022	DK0061801917	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
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

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret(X)
KK Obligationer	41 60 32 40	26-06-2020	DK0061407509	
HP Invest Bolig	43 53 68 77	16-09-2022	DK0061929205	
Forskel – Bæredygtige Aktier	42 17 80 55	12-01-2021	DK0061536901	X
Othania Globale Aktier AKL	43 25 65 48	22-03-2022	DK0061806635	
- AKL Othania Globale Aktier	43 26 24 75	22-03-2022	DK0061806718	X
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
Secure Market Power	43 30 89 04	28-08-2019	DK0061148731	X
Metropolis Globale Aktier	42 45 87 24	07-04-2014	DK0060561645	X
Baron Globale Aktier	42 45 88 13	25-11-2015	DK0060696573	X
SGA Globale Aktier	42 45 88 21	23-04-2018	DK0061032513	X
Allspring Small Cap Aktier	42 45 87 67	01-04-2015	DK0060636595	X
CT EM Aktier	42 45 87 32	17-11-2014	DK0060585909	X
Wellington EM Obligationer	42 45 87 59	10-12-2014	DK 0060606176	X
Indeksobligationer	42 45 87 75	06-07-2015	DK0060645075	
Janus H High Yield Obligationer	42 45 87 83	25-11-2015	DK0060696730	X
St. Petri European Small Cap AKL	43 35 52 44	19-02-2022	DK0061812872	
- AKL St. Petri European Small Cap	43 35 79 05	19-02-2022	DK0061812955	

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

Afdelingens andelsklasser retter henvendelse til private investorer, institutionelle investorer, selskaber og fonde.

Investering i Andelsklasserne henvender sig til den risikovillige investor med en investeringshorisont på minimum 3 år, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving.

Andelsklasserne retter endvidere henvendelse til investorer, som ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing.

Andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap P henvender sig til offentligheden, men andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap I henvender sig til investorer, der har en samarbejdsaftale med Lannebo Fonder Danmark, filial af Lannebo Fonder AB.

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 offentliggøres den 12. januar 2023.

Såvel prospekt som Central Information kan downloades på 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, stk. 4, 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 egne investerings- og skatterådgiver.

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

Mikkel Fritsch
Advokat
Snerlevej 7
2800 Kongens Lyngby

Jesper Christiansen
Cand.polit.
Svanemøllevej 78
2900 Hellerup

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

Investeringsforvaltningsselskab

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

Foreningens direktion

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S
Adm. direktør Lise Bøgelund Jensen
Bernstorffsgade 50
1577 København V
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

Revision

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

Aktiebogfører

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

Tilsyn

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

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 af 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. og
- 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 aftalt depotgebyr på 0,02 %

Afdelingen gennemfaktureres endvidere for ydelser udført af VP Securities A/S (herefter "VP"). 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 Finans Danmarks prismodel.

Afdelingerne betaler derudover notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale. Transaktionsgebyret udgør p.t. DKK 250 pr. værdipapirhandel for danske og udenlandske værdipapirer. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Endelig betaler Afdelingen et årligt udsteder- og kontrolgebyr på DKK 15.000 + moms pr. andelsklasse.

For danske finansielle instrumenter registreret i VP 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.

Der er per 1. januar 2023 sket væsentlige ændringer i den måde, hvorpå risikoindikatoren beregnes, selvom risikokategorierne fortsat måles på samme måde, altså på en skala fra 1 til 7. Beregningsgrundlaget er blevet betydeligt mere detaljeret, da der tages højde for de enkelte risikoformer, herunder markedsrisiko, kreditrisiko og likviditetsrisiko, men risikokategorierne er fortsat de samme. Som følge af, at beregningsgrundlaget har ændret sig, men at man stadig måler på samme skala, vil det i mange scenarier føre til et fald i risikokategori. Dette betyder imidlertid ikke, at investering i Afdelingen er forbundet med en lavere risiko end førhen, men udelukkende, at beregningsgrundlaget er blevet ændret.

Porteføljens afkastudsving bliver målt i forhold til historiske data. Vurderet ud fra det nye beregningsgrundlag vil Afdelingen på baggrund af det historiske afkast for en tiårig periode og/eller repræsentative data, hvor Afdelingen ikke har haft 10 års historisk, på en skala fra 1 til 7, være placeret som en investering med en risiko i kategori 4.

Risikokategorierne i forhold til afkastudsving målt ved historisk data fra de seneste 10 år fremgår af tabellen.

Tabel: Risikokategorier

Risikokategori	Årlige afkastudsving i procent (historiske data)
7	Større end 80
6	30 - 80
5	20-30
4	12-20
3	5-12
2	0,5-5
1	Mindre end 0,5

Risikoindikatoren er nærmere beskrevet i Central Information for Afdelingen og kan downloades på www.wealthinvest.dk.

Markedsrisiko

Ved investering i aktier vil der være kursudsving som følge af makroøkonomiske forhold eller politiske 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 valutamarkedene, landenes valutapolitik og centralbankernes eventuelle interventioner.

Markedsrisikoen for Afdelingen kan opdeles på aktie- og valutarisiko.

Markedsrisiko forbundet med aktier (aktierisiko)

Da Afdelingen investerer i aktier, vil der kunne forekomme store udsving i andelenes værdi. Det skyldes, at bevægelserne på aktiemarkedene ofte kan være større – i såvel positiv som negativ retning – end tilfældet er på rentemarkederne.

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. Disse udsving vil afspejles i værdifastsættelsen af Afdelingens andele. 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.

Markedsrisiko forbundet med valuta (valutarisiko)

Afdelingen er denomineret i danske kroner og har som følge heraf en risiko ved at investere i andre valutaer end DKK.

Kursudsvingene på valuta kan være betydelig afhængig af de politiske og økonomiske relationer mellem landene og regionerne. Den danske krone er knyttet til euroen, hvorfor der føres en pengepolitik og valutapolitik, som skal sikre stabile kurser mellem de to valutaer. Dette er dog ingen garanti for, at der ikke i fremtiden kan ske forskydninger mellem den danske krone og euroen.

Valutarisikoen vil kunne være på op til 100 % af formuen, da Afdelingen investerer på det europæiske aktiemarked. Værdien af investeringerne omregnet til danske kroner er derfor afhængig af udviklingen i valutakurserne mod DKK.

Kredit- og modpartsrisiko

Ved kredit- og modpartsrisiko forstås risikoen for, at en modpart eller udsteder/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

Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at et instrument eller et afledt instrument ikke kan handles til rette tid og pris grundet lav eller ingen aktivitet på det relevante marked.

Likviditetsrisikoen kan opstå som følge af pludselige kriser på det finansielle marked eller sammenbrud på fondsbørser og andre regulerede markeder. Endvidere kan der være likviditetsrisiko forbundet med instrumenter, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs eller et andet reguleret marked.

Afdelingen investerer primært i likvide finansielle instrumenter, som handles på et reguleret marked.

Operationel risiko

Den operationelle risiko for Foreningen 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.

Geografisk risiko

Investeringer i et begrænset geografisk område kan betyde en højere gennemsnitlig risiko som følge af en højere grad af koncentration, mindre markedslivlighed, eller større følsomhed til ændringer i markedssituationen.

Afdelingen investerer i aktier i mindre og mellemstore børsnoterede virksomheder i Europa og har derfor normalt en stor geografisk spredning og dermed en relativ lille geografisk risiko.

Nogle lande kan være præget af korrupsion og generel politisk mistro, som kan føre til pludselig ændrede markedsvilkår, herunder nationaliseringer eller særbeskatning af gevinster. Afdelingens politik vil dog altid være at undgå investeringer i de mest risikable lande.

Afviklingsrisiko

Afviklingsrisiko er risikoen for, at afviklingen af et finansielt instrument i et afviklingssystem for finansielle instrumenter ikke finder sted som forventet.

Afdelingen afvikler handler fra regulerede markeder via en clearingscentral som "delivery versus payment", hvor der ikke er en afviklingsrisiko. Betaling mod levering er også det bærende princip ved eventuelle andre handler. Afdelingens afviklingsrisiko er derfor lille.

Gearingsrisiko

Ved gearingsrisiko forstås den risiko, der knytter sig til investering for lånte midler og/eller udækkede investeringer i afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen har udelukkende adgang til at anvende afledte finansielle instrumenter til investerings- og risikostyringsformål på dækket basis. Dermed opstår der ikke en gearingsrisiko ved brug af afledte finansielle instrumenter.

Der vil ikke blive benyttet fremmedfinansiering til andre former for investering, og bestyrelsen har derfor ikke fastsat yderligere rammer for fremmedfinansiering.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afdelingen anvender p.t. ikke afledte finansielle instrumenter.

Kontanter

Kontanter i Afdelingen må kun forefindes i accessorisk omfang, det vil sige det nødvendige forhold til de daglige forretninger. Ved opgørelsen tæller kontanter på indskudskonti ikke med. I tilknytning til Afdelingen er oprettet en kronekonto samt en række valutakonti i depotselskabet (Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige). En "fri" ikke disponeret kontantandel på over 10 % i mere end 5 dage kræver direktionens godkendelse.

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 om de enkelte afdelinger i Foreningen, om de kvantitative grænser, der gælder for den enkelte afdelings 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 det enkelte finansielle instrument eller for en kategori af finansielle instrumenter.

Foreningens politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab

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.

Alle Foreningens afdelinger ekskluderer selskaber fra investering, som ikke opfylder internationale konventioner, for så vidt angår arbejdsmarkedsrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder og korruption m.v. Disse kan omfatte men er ikke begrænset til FN's Global Compact, OECD Guidelines for Multinationale Virksomheder samt FN's menneskerettighedserklæring.

Udover de generelt gældende eksklusioner, er der for visse af Foreningens afdelinger vedtaget anvendelse af specifikke eksklusionslister, jf. nærmere herom i afsnittet ansvarlig investering, inddragelse af bæredygtighedsrisici og ESG-forhold i investeringsprocessen nedenfor.

Selskaber, som ikke er på eksklusionslisterne, men som ikke opfylder én eller flere af konventionerne ovenfor, optages på en intern observationsliste. Disse selskaber kaldes normbrydere. Der bliver søgt en 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 udfører Administrator en norm-baseret screening af statsobligationer. På baggrund af denne screening ekskluderes udstedelser fra lande, som er underlagt multilaterale internationale sanktioner og/eller lande som ikke kan eller vil leve op til, eller beskytte basale menneskerettigheder. Eksklusionen vil dog først ske efter en behørig undersøgelse af og hensyntagen til eventuelle positive tiltag og udvikling i landets ESG-forhold. Det vil sige, at udstedelser fra lande, hvor det vurderes, at der er en begyndende eller igangværende positiv udvikling, kan undtages fra at blive ekskluderet. Denne vurdering foretages af Administrator i samarbejde med eksterne investeringsrådgivere.

Ansvarlig investering, inddragelse af bæredygtighedsrisici og ESG-forhold i investeringsprocessen

Foreningens afdelinger integrerer bæredygtighedsrisici sammen med øvrige relevante risikoparametre i investeringsprocessen, som beskrevet i artikel 6 i Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019 ('Forordningen'). Afdelinger, der kategoriseres efter denne artikel, fremmer ikke miljømæssige og/eller sociale egenskaber og investeringerne målrettes således heller ikke mod bæredygtige investeringer.

Afdelinger som er klassificeret under Forordningens artikel 6, følger dog alle Foreningens Politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici. Afdelingerne er som følge heraf omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusioner).

Afdelinger som klassificeres under Forordningens artikel 8 inddrager, udover integrationen af bæredygtighedsrisici (jf. art. 6), bæredygtighed i selve investeringsprocessen, ved inddragelse af specifikke bæredygtighedskriterier/ESG-forhold i selskabsudvælgelsen. Afdelingerne fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold.

Afdelinger klassificeret under artikel 8 har ikke bæredygtig investering som deres mål.

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. Afdelingerne 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 Taksonomi Forordning (Taksonomien). En økonomisk aktivitet, som eksempelvis en investering anses i henhold til Taxonomien for miljømæssigt bæredygtig, hvis den bidrager væsentligt til et af de i Taksonomien 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 samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici, herunder eksklusioner at bidrage til de i Taxonomien fastlagte miljømål. Foreningen tager dog endnu ikke hensyn til Taksonomiens 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%.

Aktivt ejerskab via udøvelse af stemmerettigheder og dialog

Foreningens Administrator har indgået aftale med Institutional Shareholder Services Inc. (ISS) om assistance til den operationelle del af udøvelsen af stemmerettigheder for de afdelinger i Foreningen, som investerer i aktier. For nogle afdelinger sker udøvelsen dog af den udpegede Forvalter. Stemmeretsudøvelsen skal i alle tilfælde ske efter principperne i Foreningens politik for aktivt ejerskab, hvortil der henvises for en uddybende beskrivelse.

En oversigt over Foreningens afdelingers bæredygtigheds-kategorisering samt medfølgende bilag med uddybende, prækontraktuelle oplysninger til investorerne i overensstemmelse med artikel 8 og 9 i EU's Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt i overensstemmelse med artikel 5 og 6 i EU's Taksonomi Forordning om fastlæggelse af rammer til fremme af bæredygtige investeringer fremgår af bilag 3.

Investeringsprofil- og strategi

Afdelingen Lannebo Europa Small Cap AKL (herefter "Afdelingen") retter gennem andelsklasserne AKL Lannebo Europa Small Cap P og AKL Lannebo Small Cap AKL I henvendelse til offentligheden eller en videre kreds.

Afdelingens andelsklasser retter henvendelse til private investorer, institutionelle investorer, selskaber og fonde.

Investering i Afdelingen henvender sig til den risikovillige investor med en investeringshorisont på minimum 3 år, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving.

Afdelingen retter endvidere henvendelse til investorer, som ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing.

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

Andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap P

Andelsklassen retter henvendelse til private investorer, institutionelle investorer, selskaber og fonde.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende. Beviserne udstedes gennem og registreres i VP Securities A/S. Beviserne i andelsklassen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Udbyttet, som skal udloddes, skal godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling. De af generalforsamlingen vedtagne udbytter udbetales via VP Securities A/S med fradrag af á conto skat, da der er tale om en aktieafdeling.

Andelsklasserne har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver. Da Andelsklasserne begge udlodder må der ikke være afkast af de klassespecifikke aktiver.

Andelsklassen har egen kronekonto, som anvendes i forbindelse med emission og indløsninger i den enkelte andelsklasse og afregning af klassespecifikke omkostninger.

Andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap I

Andelsklassen henvender sig til private investorer, institutionelle investorer, selskaber og fonde. Andelsklassen kan kun udbydes til investorer, der har en samarbejdsaftale med Lannebo Fonder Danmark, filial af Lannebo Fonder AB.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende. Beviserne udstedes gennem og registreres i VP Securities A/S. Beviserne i andelsklassen er ikke optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Udbyttet, som skal udloddes, skal godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling. De af generalforsamlingen vedtagne udbytter udbetales via VP Securities A/S med fradrag af á conto skat, da der er tale om en aktieafdeling.

Andelsklasserne har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver. Da Andelsklasserne begge udlodder må der ikke være afkast af de klassespecifikke aktiver.

Andelsklassen har egen kronekonto, som anvendes i forbindelse med emission og indløsninger i den enkelte andelsklasse og afregning af klassespecifikke omkostninger.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer fortrinsvis i aktier og andre finansielle instrumenter, der kan sidestilles med aktier, i mindre og mellemstore børsnoterede virksomheder i Europa.

Afdelingens målsætning er over tid, at skabe et bedre risikojusteret afkast end afdelingens benchmark.

Afdelingen følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi, som sikrer en eksponering til det europæiske aktiemarked gennem investering i mindre og mellemstore virksomheder.

Afdelingen kan ikke investere i aktier, der på tidspunktet for investering har en markedsværdi over EUR 5 mia. Ved overskridelse som følge af kursstigninger kan positionen dog fastholdes.

Op til 10 % af afdelingens samlede formue kan dog investeres i virksomheder med hovedsæde i Europa, uden at disse er noteret i Europa og/eller i virksomheder med markedsværdi over EUR 5 mia.

Uanset ovenstående kan afdelingen fastholde positioner, der er erhvervet som følge af selskabsspecifikke forhold som opkøb, spin-offs m.v.

Afdelingen kan for op til 20 % af sin formue foretage investeringer i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer og i indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 % af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

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 beslattes af bestyrelsen.

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

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Foreningen kan på vegne af en afdeling optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål.

Investeringsstrategi

Afdelingen investerer hovedsagelig i aktier udstedt af mindre og mellemstore børsnoterede virksomheder i Europa. Afdelingens målsætning er over tid at skabe et bedre risikojusteret afkast end afdelingens benchmark (målt i DKK).

Afdelingen følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi, som sikrer eksponering til det europæiske aktiemarked for mindre og mellemstore virksomheder.

Afdelingen kan ikke investere i aktier, der på tidspunktet for investering har en markedsværdi over EUR 5 mia. Ved stigende markedsværdi kan positionstørrelserne fastholdes.

Endvidere kan der for op til 10 % af afdelingens formue investeres i virksomheder med hovedsæde i Europa, uden at disse er noteret på et reguleret marked i Europa. Under denne grænse kan der tillige investeres i virksomheder med en markedsværdi over EUR 5 mia. på investeringstidspunktet.

I investeringsprocessen indgår fundamental analyse som et led til værdiansættelse af virksomhederne. I aktieudvælgelsen fokuseres desuden på at virksomhederne har forståelige og stærke forretningsmodeller, samt et langsigtet vækstpotentiale.

Den endelige udvælgelse afhænger af forvalterens samlede vurdering af risiko såvel som afkastpotentiale.

Porteføljen vil normalt indeholde omkring 40 selskaber. Koncentrationen af virksomheder og et relativt stort element af "Stock Picking" betyder, at afdelingen kan afvige markant fra det valgte benchmark, i positiv så vel som negativ retning.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 3.

Afdelingens benchmark

Afdelingens benchmark er MSCI Europa Small Cap NR (opgjort i DKK).

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Porteføljeforvaltningsaftale

Administrator har som led i forvaltningen af Afdelingen valgt at indgå en porteføljeforvaltningsaftale med:

Lannebo Fonder AB, Sverige (herefter "Lannebo Sverige")
Box 7854
103 99 Stockholm

gennem sin danske filial

Lannebo Fonder, Danmark, filial af Lannebo Fonder AB, Sverige (herefter "Lannebo Danmark")
August Bournonvilles Passage 1
1055 København K
CVR-nr. 37 42 61 21

I sin egenskab af porteføljeforvalter skal Lannebo Danmark indenfor rammerne af denne Aftale, Afdelingens investeringsformål, der fremgår af Foreningens vedtægter, Afdelingens prospekt og fondsinstruks samt øvrige af bestyrelsen fastsatte retningslinjer, søge at sikre Afdelingen det størst mulige risikojusterede afkast ved aktiv portefølje-forvaltning.

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. Administrator skal selvstændigt påse, af Afdelingens midler anbringes i overensstemmelse med Foreningens vedtægter, Afdelingens risikoprofil og de af bestyrelsen fastsatte risikorammer.

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

Vederlag

Lannebo Danmark oppebærer i henhold til aftalen ret til et vederlag for ovennævnte porteføljeforvaltning på 0,68 % af Afdelingens gennemsnitlige formue. Som følge af Afdelingens aktuelle formueforhold er det imidlertid aftalt, at porteføljeforvalteren med virkning pr. 9. december 2022 indtil videre ikke modtager vederlag for den til Afdelingen leverede porteføljeforvaltning.

Samarbejds- og formidlingsaftale

Foreningens bestyrelse har besluttet, at Administrator på vegne af Afdelingen kan indgå en Samarbejds- og formidlingsaftale med Lannebo Danmark omkring varetægelse af salgs- og markedsføringsaktiviteter m.v.

Lannebo Danmark forpligter sig til aktivt at markedsføre og rådgive om salg af Afdelingens beviser på det danske marked. Eksempler på markedsføringstiltag er angivet nedenfor. Listen er hverken bindende eller udtømmende:

- Servicering af eksterne distributører (finansielle virksomheder m.fl.), herunder uddannelse af relevant personale hos distributørerne
- Afholdelse af kundemøder, gruppemøder og/eller større brede arrangementer
- Udarbejdelse og vedligeholdelse af brochurer, præsentationer og andet relevant salgsmateriale
- Annoncering enten direkte eller ved understøttelse af distributørers behov for annoncering
- Særlige fokuserede salgsaktiviteter enten direkte eller ved understøttelse af distributørers behov for kampagner
- Opgørelse og afregning af formidlingsprovision til underdistributører

Aftalen kan opsiges med øjeblikkelig virkning, hvis det er i investorernes interesse. I andre tilfælde kan aftalen opsiges af begge parter med 3 måneders skriftligt varsel til udgangen af en kalendermåned.

Vederlag

For ovennævnte ydelse betaler Afdelingen følgende vederlag pr. andelsklasse:

Tabel: Vederlag pr. andelsklasse

Andelsklasse	Formidlingsprovision (procent af gennemsnitlig formue)
AKL Lannebo Europa Small Cap P	0,500*
AKL Lannebo Europa Small Cap I	0,000

*Reduceret fra 0,80 med virkning per 9. december 2022.

Market-making aftale

Foreningen har indgået en Market-making aftale med:

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

I henhold til Market-making- aftalen skal SEB i bl.a. Nasdaq Copenhagen A/S' (herefter "Nasdaq") handelssystemer løbende stille priser i den under Afdelingen oprettede andelsklasses andele med det formål at fremme likviditeten ved handel med Afdelingens andele. Prisstillelsen skal ske ved såvel købs- som salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser. Aftalens omfatter tillige Afdelingens unoterede andele.

Vederlag

SEB modtager for sine ydelser i henhold til denne aftale et årligt vederlag fra Afdelingen på DKK 24.000, der betales kvartalsvis bagud.

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 administrationsaftale er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne. Opsigelsesvarslet er for begge parter vedkommende 6 måneder.

Vederlag

Administrator oppebærer som forvaltningsselskab et årligt administrationsgebyr svarende til 0,12 % dog minimum 300.000 kr., p.a., som med virkning per 9. december 2022 er reduceret til 250.000 p.a. Vederlaget fremgår ligeledes af tabellen i bilag 1, angivet i DKK.

Administrator har i tillæg til ovenstående med virkning per 98. december 2022 for Afdelingen indgået aftale om betaling af minimumsadministrationsvederlag med:

Lannebo Fonder AB ("Lannebo")
Box 7854
Kungsgatan 5
103 99 Stockholm

Lannebo påtager sig ved aftalen på vegne af Afdelingen at betale Afdelingens årlige minimumsadministrationsvederlag til Administrator som fastsat i Administrationsaftalen, jf. ovenfor.

Administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskabet og honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen og Afdelingens andelsklasser inden for regnskabsåret. Ved beregning af de 2,50 % indgår administrationsgebyrer fra eventuelle andre foreninger eller afdelinger, som Afdelingen investerer i,

Andelsklasserne afholder de klassespecifikke omkostninger, som bl.a. omfatter VP-udgifter til udstedelse af andele m.v.

Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

ÅOP er pr. 1. januar 2023 blevet udfaset som følge af PRIIPs-forordningens (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products) ikrafttræden. Fremadrettet vil det være de løbende omkostninger og de samlede transaktionsomkostninger, der oplyses via en forenings prospekt. Derudover udgår indirekte handelsomkostninger i procent også som enkeltstående tal, de vil i stedet være medregnet i de samlede transaktionsomkostninger, der fremgår nedenfor. Derudover vil de løbende omkostninger ligeledes fremgå nedenfor.

Løbende omkostninger

De løbende omkostninger dækker driften af Afdelingen.

Omkostninger begrænser Afdelingens mulige afkast.

Tallet for de løbende omkostninger er baseret på tal fra 2021 eller et estimat for 2022 og kan ændre sig fra år til år.

Samlede transaktionsomkostninger

De samlede transaktionsomkostninger består af de direkte handelsomkostninger og de indirekte handelsomkostninger.

Tabel: Afdelingens løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger angivet i procent.

	Løbende omkostninger (%)	Samlede transaktionsomkostninger (%)
AKL Lannebo Europa Small Cap P	1,663	0,16
AKL Lannebo Europa Small Cap I	0,891	0,16

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 danske UCITS og i øvrigt efter de retningslinjer, der er fastsat af Finanstilsynet.

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport i henhold til § 82 i lov om investeringsforeninger m.v., bestående af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning for Foreningen, og et årsregnskab for hver enkelt afdeling bestående af en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

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 og på Nasdaq Copenhagen A/S. Rapporterne kan også udleveres på forlangende ved henvendelse til Administrator.

Central Information

For Andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap P og Andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap I er der udarbejdet Central Information, som er på tre sider, og som indeholder de væsentligste oplysninger om Afdelingen. De oplysninger, som er medtaget i dokumentet, er bestemt af EU. Central Information kan i lighed med nærværende prospekt hentes på foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk.

Udbud og tegning af andele

Andelene i Andelsklasserne er frit omsættelige og negotiable, jf. dog bestemmelserne om målgrupper for Andelsklasserne, som fremgår af afsnittet "Investeringsprofil- og strategi".

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 begge Andelsklasser udbydes i løbende emission til emissionsprisen hos Depotselskabet. De udbudte andele i Andelsklasserne udstedes gennem VP i multipla á DKK 100,00. Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne.

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 kurtage 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).

Emissionsomkostningerne fremgår af bilag 2.

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 fondsbørsmeddelelse 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, kurtager og øvrige nødvendige omkostninger.

Betaling for andelene erlægges på andendagen efter emission hos Depotselskabet og sker mod registrering af andelene på tegnerens 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.

Ved flytning af et medlems midler fra én andelsklasse i Afdelingen til en anden andelsklasse i Afdelingen opkræves kun eventuelle klassespecifikke tillæg.

Indløsning af andele

På et medlems forlangende skal Foreningen indløse medlemmets andele i Afdelingens andelsklasser.

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 indløsningstidspunktet 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).

Indløsningsfradragene fremgår af bilag 2.

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 fondsbørsmeddelelse 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.

Betaling for indløsning af andelene erlægges på andendagen efter indløsning hos Depotselskabet 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 beregnes dagligt og oplyses på Foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk eller ved henvendelse til Foreningen, Administrator eller Depotselskabet.

Andelsklassens AKL Lannebo Europa Small Cap Ps emissions- og indløsningspriser samt indre værdi vil tillige løbende blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen A/S' officielle hjemmeside.

Bevisudstedende institut

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CD Ident. 06100

Aktiebogfører

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

Børsnotering

Andelene i Andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S' handelsplatform for investeringsforeningsbeviser.

Andelenes rettigheder

Udlodning

Afdelingen er udbyttebetalende og andelsklasserne er udbyttebetalende. Udbyttet skal godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling, hvorefter udbetaling finder sted via VP Securities A/S.

A conto udlodning

Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvis ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

Ordinær generalforsamling

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

Indkaldelse

Foreningen indkalder til generalforsamling på www.wealthinvest.dk samt ved offentliggørelse via Nasdaq Copenhagen A/S.

Stemmeret

Ethvert medlem er berettiget til at deltage i generalforsamlingen mod forevisning af adgangskort. Adgangskort rekvireres hos Foreningen senest 5 bankdage forud for generalforsamlingens afholdelse mod forevisning af fornøden dokumentation for sine andele. Hvert medlem har én stemme for hver EUR 1000,00 pålydende andele. For andele i anden valuta end EUR omregnes andelenes pålydende værdi til EUR inden tildeling af stemmer jf. vedtægternes regler herom.

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 forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i Foreningens bøger.

Ingen andele har særlige rettigheder.

Afvikling eller fusion af Afdelingen eller Andelsklasserne

Efter indstilling fra en afdelings eller andelsklassens medlemmer eller på bestyrelsens foranledning, kan beslutning om en afdelings eller andelsklassens afvikling eller fusion træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for en afdelings eller andelsklassens afvikling kan f.eks. være faldende formueværdi eller manglende investorinteresse.

Til vedtagelse af beslutning om Afdelingens eller Andelsklassens afvikling eller fusion kræves, at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som den del af formuen, 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 en egen skatterådgiver (f.eks. revisor eller advokat) med hen- syn 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 akku- mulerende, 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 investe- ringer.

Udloddende afdelinger behandles skattemæssigt efter reglerne om investeringsinstitutter med minimumsbeskat- ning, jf. Ligningsloven.

Medlemmerne er skattepligtige af afdelingens udbytte og kursavance på andelene.

Aktiebaseret afdeling med minimumsudlodning

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil blive aktiebeskattet efter realisationsprincippet.

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 lager- princippet opgøres gevinst og tab som forskellen mellem værdien af investeringsbeviset ved indkomstårets begyn- delse og værdien af ved indkomstårets afslutning. Er investeringsbeviset købt i løbet af indkomståret, vil anskaffel- sessummen 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.

Andelsklassernes nøgletal

Tabel: Fem års nøgletal for Andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap P

	2017	2018	2019	2020	2021
Afkast i %	-4,70	-25,31	31,57	3,87	28,16
Udviklingen i benchmark i %	2,69	-15,67	31,61	4,18	23,73
Udlodning i kr. pr. andel	0,00	0,00	0,00	0,00	3,30
Administrationsomkostninger (%)	0,48	1,75	1,72	1,77	1,66
Investorerne formue ult. (t.kr.)	44.499	71.858	76.300	88.536	98.097
Nettoresultat (t.kr.)	-366	-23.100	20.654	6.679	21.413

Tabel: Fem års nøgletal for Andelsklassen AKL Lannebo Europa Small Cap I*

	2017	2018	2019	2020	2021
Afkast i %	-	-25,49	32,59	4,68	29,13
Udviklingen i benchmark i %	2,69	-19,70	31,61	4,18	23,73
Udlodning i kr. pr. andel	-	0,00	0,00	0,00	4,70
Administrationsomkostninger (%)	-	0,57	0,99	1,01	0,89
Investorerne formue ult. (t.kr.)	-	14.917	19.760	20.684	26.710
Nettoresultat (t.kr.)	-	-5.099	4.860	924	6.026

*Andelsklassen blev oprettet den 29. maj 2018 og har tegningsdag den 11. juni 2018 og har derfor ikke fem års nøgletal.

*Bemærk, at historiske afkast ikke er garanti for fremtidige afkast.

Bilag 1 – Administrationsomkostninger

Tabellen viser afdelingens budgetterede vederlag til bestyrelsen, administration inkl. direktion og Finanstilsynet i 2021 samt de budgetterede vederlag for 2022.

Tabel: Omkostninger i Afdelingen

Afdeling	Regnskab 2021 (t.kr.)			Budget 2022 (t.kr.)		
	Best.	IFS adm.	FT	Best.	IFS adm.	FT
Lannebo Europa Small Cap AKL	13	300	13	10	300*	20

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

*Reduceret til t.kr. 250 med virkning pr. 9. december 2022

Bilag 2 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag

Tabel: Maksimale emissionstillæg

Andelsklasse	Emissionstillæg
AKL Lannebo Europa Small Cap P	0,25
AKL Lannebo Europa Small Cap I	0,25

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag

Andelsklasse	Indløsningsfradrag
AKL Lannebo Europa Small Cap P	0,25
AKL Lannebo Europa Small Cap I	0,25

Bilag 3 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Oversigt over afdelingernes SFDR-kategoriseringer og medfølgende bilag med uddybende, prækontraktuelle oplysninger til investorerne i overensstemmelse med artikel 8 og 9 i EU's Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt i overensstemmelse med artikel 5 og 6 i EU's Taksonomi Forordning om fastlæggelse af rammer til fremme af bæredygtige investeringer.

Tabel: Afdelingernes kategoriseringer i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019

Afdeling	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL		X	
SEB Emerging Market FX Basket AKL	X		
SEB Korte Obligationer AKL	X		
SEB Obligationer AKL	X		
SEB Globale Aktier SRI AKL		X	
SEB Global HY Bonds SRI AKL		X	
Linde & Partners Global Value Fond	X		
Linde & Partners Dividende Fond	X		
Linde & Partners Dividende Fond I	X		
Lannebo Europa Small Cap AKL		X	
Amalie Global AK	X		
Amalie Global AK II	X		
Strategi Stabil	X		
Strategi Alternativer	X		
Strategi Aktier		X	
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL			X
KK Obligationer	X		
Forskel – Bæredygtige Aktier		X	
Othania Globale Aktier AKL	X		
Secure Globale Obligationer	X		

Afdeling	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
Secure Globale Aktier	X		
Secure Select Aktier	X		
Secure Market Power		X	
Metropolis Globale Aktier	X		
Baron Globale Aktier	X		
SGA Globale Aktier		X	
Allspring Small Cap Aktier	X		
CT EM Aktier	X		
Wellington EM Obligationer	X		
Indeksobligationer	X		
Janus H High Yield Obligationer		X	
St. Petri European Small Cap AKL	X		

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificerings-systemet er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.

Produktnavn: Wealth Invest Lannebo Europa small Cap

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493005N2YQWYPYSGR07

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ____%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika ved afdelingen er, at den investerer i selskaber, der har:

1. Sund miljø- og klimastyring
2. Sund selskabsstyring
3. Respekterer menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og mangfoldighed i overensstemmelse med internationale normer og konventioner

4. Ikke er involveret i kontroversielle aktiviteter eller aktiviteter med væsentlig negativ klimapåvirkning.

Hvordan disse egenskaber sikres beskrives under afsnittet "investeringsstrategi".

● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

De egenskaber som fremmes i fonden måles via indikatorerne nedenfor.

1. a) ESG-rating: sund miljø- og klimastyring evalueres via ESG analyse, og investeringerne skal opnå et minimumsniveau for at blive inkluderet i fonden
b) Andelen af selskaber med CO2-neutralitet eller -emissionsmål verificeret af Science Based Target Initiative (SBTI)
c) CO2 aftryk
d) Eksponering mod selskaber, der bryder internationale normer og konventioner inden for miljø og klimaområdet
2. a) ESG-rating: sund selskabsstyring evalueres via ESG analyse, og investeringer skal opnå et minimumsniveau for at blive inkluderet i fonden
b) Ligestilling i bestyrelsen
c) eksponering mod selskaber, der bryder internationale normer og konventioner relateret til bekæmpelse af korruption og bestikkelse
3. Eksponering mod selskaber der bryder UN Global Compact, OECD's retningslinjer for multinationale selskaber, FN's deklARATIONER om menneskerettigheder samt ILO konventioner om arbejdstagerrettigheder
4. a) Eksponering mod selskaber, hvis omsætning stammer fra kontroversielle våben, kernevåben, våben og ammunition, alkohol, tobak, cannabis, pornografi og kommerciel spillevirksomhed (gambling).
b) Eksponering mod selskaber, der producerer fossile brændstoffer

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke til hensigt at foretage nogen bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant.

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant.

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Anadre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Ja, afdelingen tager hensyn til de væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem analyse af såkaldte Principal Adverse Impact indikatorer ("PAI-indikatorer") vedtaget af EU, dvs. forhold, som betragtes som havende negativ indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Selskaber med negative PAI-værdier vil blive nærmere anlyseret, og kan i sidste ende blive udelukket fra investeringsuniverset.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingens mål er på længere sigt at give et godt afkast i forhold til risiko, og samtidig tage hensyn til miljø- og sociale forhold. Overordnet er de strategier afdelingen anvender for at sikre, at investeringerne opfylder fondens miljø- og sociale egenskaber følgende:

- a. **Grundig bæredygtighedsanalyse:** Resultatet af bæredygtighedsanalyse leder til en vurdering af selskabet, A – C, og giver forvalterne relevant information om miljø-, sociale og styrimæssige faktorer. For at et selskab skal kunne "gå videre" i investeringsprocessen, skal selskabet opfylde tilstrækkeligt mange kriterier for at opnå ratingen A eller B. Alle selskaber i fonden evalueres kontinuerligt, årligt og/eller i

forbindelse med en opdatering af bæredygtighedsanalysen. Selskaber som ikke opfylder de påkrævede kriterier kan blive frasolgt.

- b. **Ekskluderinger:** Afdelingen investerer ikke i selskaber med aktiviteter, som Lannebo vurderer indebærer en risiko for negativ påvirkning af omverdenen, og som er uforenelig med Lannebos rolle som ansvarlig investor. Dette indbærer bl.a. selskaber, som bryder internationale normer og konventioner relateret til miljø, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, eller bekæmpelse af korruption, samt selskaber, der producerer fossile brændstoffer. Afdelingen investerer heller ikke i selskaber, der er involverede i kontroversielle våben, eller hvor mere end 5 procent af selskabets omsætning stammer fra produktion og/eller distribution af tobak, cannabis, alkohol, våben, spil eller pornografi. Ekskluderingskriterierne sikres gennem screening og overvågning af samtlige selskaber både før og under ejerskabet. Lannebos ekskluderingskriterier i sin helhed kan findes [her](#):
- c. **Aktivt ejerskab:** Afdelingen følger Lannebo's *Principper for aktieejereengagement* og forvalterne har løbende kontakt med selskaberne for at påvirke dem i en bæredygtig retning. Afdelingen arbejder med aktivt ejerskab via 3 forskellige strategier:
- Stemme på generalforsamlinger.
 - Dialog med selskaberne omkring emner, som er identificeret i holbarhedsanalysen, eksempelvis PAI-indikatorer, som fremstår negative. Lannebo samarbejder også med andre organisationer i dette arbejde.
 - Deltagelse i normineringskomiteer.

Hvilke forhold afdelingen søger at påvirke, vælges ud fra en risiko- og væsentlighedsvurdering, idet formålet er kontinuerligt at begrænse selskabernes negative virkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Der henvises nærmere til Lannebos *Politik for ansvarlige investeringer* ([link](#)).

Information om sfdelingens iøvrigte generelle investeringsstrategi kan findes i prospektet.

- **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

Der henvises til ovenstående omkring afdelingens investeringsstrategi.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligtiger sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

● **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Lannebo mener, at god selskabsledelse fremmer muligheden for en langsigtet holdbar udvikling i selskaberne. De vigtigste indikatorer for god selskabsledelse inkluderer sunde forvaltningsstrukturer som en vel sammensat bestyrelse i forhold til kompetenser, uafhængighed og kønsdiversitet samt velfungerende personale, gode lønforhold og god skattecompliance.

For at sikre god selskabsledelse gennemgår hver investering i afdelingen en ”Good Governance Test” på baggrund af nedenstående:

Tema	SFDR	Indikator
Forretningsetik	Sund ledelsesstruktur	Selskabet opfylder UN Global Compacts princip 10 om bekæmpelse af korruption og bestikkelse
Arbejdssret	Personalerelationer	Selskabet opfylder UN Global Compacts princip 3 om foreningsfrihed og retten til kollektive forhandlinger
Ejerstyring	Aflønning	Stemmer mod aflønningsrapporten
Ejerstyring	Sund ledelsesstruktur	Formand og CEO i selskabet er ikke den samme person
Ejerstyring	Sund ledelsesstruktur	Andel uafhængige direktører
Diversitet	Sund ledelsesstruktur	Ligestilling i bestyrelsen
Skat	Skattecompliance	Signifikant skatte- eller bogføringsincidents

Der sker kontinuerlig monitorering af selskabernes efterlevelse, mindst årligt, og flages efter behov.



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

#2 Andre omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.

- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

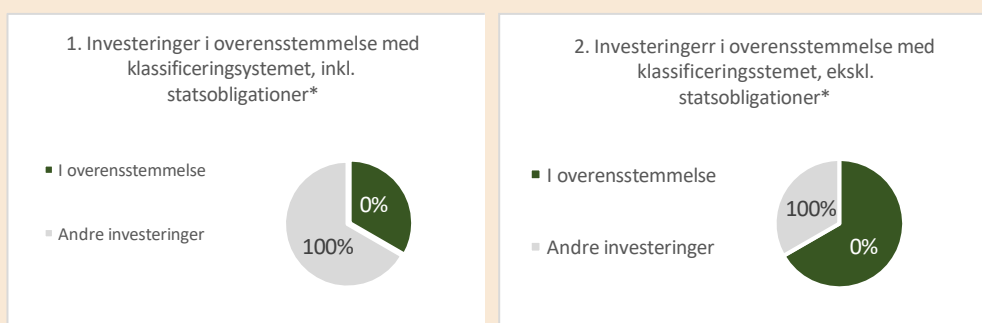
Afdelingen anvender ikke derivater.



I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0 %.

De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.*



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0 %.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Minimumsandelen er 0 %.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0 %.



Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Afdelingen kan indeholde op til 10 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter. Nej der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark i forhold til de miljømæssige og sociale egenskaber.

- *Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

N/A

- *Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?*

N/A

- *Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?*

N/A

- *Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?*

N/A

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstederne:

[Lannebo Europa Small Cap AKL | WealthInvest](#)

Bilag 4 – Vedtægter af den 27. oktober 2022
