

Fællesprospekt
for afdelinger og andelsklasser i

Investeringsforeningen SEBinvest

Prospektet er offentliggjort den 9. november 2023



Indholdsfortegnelse

Basisoplysninger	5
Depotselskab	9
Risikofaktorer og -rammer	11
Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici	16
Omkostninger og samarbejdsaftaler	18
Særligt vedrørende master- og feederinstitutter	23
Global Opportunity AKL	23
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	26
Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	29
Udbud og tegning af andele	30
Indløsning af andele	31
Offentliggørelse af priser	32
Andelenes rettigheder	33
Andelsklasser	35
Beskatning	36
Aflønningspolitik	40
Øvrige oplysninger	41
Afdelingsbeskrivelse	42
SEB Europa Aktier SRI AKL	42
Mellemlange Obligationer	44
Danske Aktier AKL	46
Balance Defensiv AKL	48
Balance Stabil AKL	50
Balance Vækst AKL	52
Lange Obligationer	54
Danske Aktier Akkumulerende AKL	56
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	58
Europa Small Cap AKL	61
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	63
SEB Japan Aktier SRI AKL	65
Nordamerika Aktier SRI AKL	67
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	69
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	71

US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	73
Global Opportunity AKL	76
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	79
Bilag 1 – Depotgebyr	82
Bilag 2 – Rådgivningshonorar	83
Bilag 3 – Formidlingsprovision	84
Bilag 4 – Administrationsomkostninger	86
Bilag 5 – Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	88
Bilag 6 – Emissionstillæg	90
Bilag 7 – Indløsningsfradrag	92
Bilag 8 – Afdelinger og andelsklasser optaget til handel	94
Bilag 9 – Nøgletal	95
SEB Europa Aktier SRI AKL	95
Mellemlange Obligationer	95
Lange Obligationer	96
Danske Aktier AKL	96
Danske Aktier Akkumulerende AKL	97
Balance Defensiv AKL	97
Balance Stabil AKL	97
Balance Vækst AKL	98
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	98
Europa Small Cap AKL	99
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	99
SEB Japan Aktier SRI AKL	100
Nordamerika Aktier SRI AKL	100
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	101
US High Yield Bond (Columbia) AKL	101
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	102
Global Opportunity	102
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	103
Bilag 10 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger	104
SEB Europa Aktier SRI AKL	105
Mellemlange Obligationer	112
Lange Obligationer	122

Danske Aktier AKL	132
Balance Defensiv AKL	139
Balance Stabil AKL	146
Balance Vækst AKL	153
Danske Aktier Akkumulerende AKL	160
Kreditobligationer (Euro) AKL	167
Europa Small Cap AKL	174
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	181
SEB Japan Aktier SRI AKL	188
Nordamerika Aktier SRI AKL	195
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	202
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	209
Global Opportunity AKL	216
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	223

Basisoplysninger

Navn og adresse

Investeringsforeningen SEBinvest (herefter "Foreningen")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Telefon: 33 28 14 00

E-mail: sebinvest@seb.dk

Registreringsnumre

Finanstilsynet: FT nr. 11.107

Erhvervsstyrelsen: CVR nr. 21 00 49 79

Stiftelse

Foreningen er stiftet den 1. juli 1998 på initiativ af Skandinaviska Enskilda Banken A/S.

Foreningen blev pr. 25. juni 2012 fusioneret med Investeringsforening SEB Institutionel (herefter "Fusionen"). Fusionen medførte, at de under Investeringsforeningen SEB Institutionel tilhørende afdelinger er blevet tilknyttet Foreningen. I forbindelse med Fusionen er afdelingsnummeret i både Foreningen og Investeringsforeningen SEB Institutionel blevet fjernet fra Afdelingernes navn. Samtidig har afdelingerne under Investeringsforeningen SEB Institutionel fået tildelt et nyt SE nr. af SKAT som følge af Fusionen.

Foreningen har for tiden følgende afdelinger:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen SEBinvest

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret
SEB Europa Aktier SRI AKL	21 31 70 04	01-07-1998		
AKL SEB Europa Aktier SRI P	35 45 51 08	06-04-2017	DK0016002496	X
AKL SEB Europa Aktier SRI I	35 45 51 24	06-04-2017	DK0060811776	
Mellemlange Obligationer	21 31 68 49	09-11-1998	DK0016015639	X
Danske Aktier AKL	11 80 77 12	08-10-1999		
AKL Danske Aktier P	35 45 51 32	06-04-2017	DK0010260629	X
AKL Danske Aktier I	35 45 51 40	06-04-2017	DK0060811859	
Balance Defensiv AKL	11 88 34 19	01-11-2000		
AKL Balance Defensiv P	35 45 51 59	06-04-2017	DK0010273523	X
Balance Stabil AKL	11 88 33 62	01-11-2000		
AKL Balance Stabil P	35 45 51 75	06-04-2017	DK0010293606	X
Balance Vækst AKL	11 88 34 27	01-11-2000		
AKL Balance Vækst P	35 45 51 91	06-04-2017	DK0010273796	X
Lange Obligationer	29 38 29 48	03-07-2006	DK0060046951	X

Danske Aktier Akkumulerende AKL	29 76 33 72	18-10-2006		
AKL Danske Aktier Akkumulerende P	35 45 52 13	06-04-2017	DK0060059186	X
AKL Danske Aktier Akkumulerende I	35 45 52 21	06-04-2017	DK0060812238	
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	31 04 76 09	14-05-2008		
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P	35 45 52 64	06-04-2017	DK0060159135	X
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI I	35 45 52 72	06-04-2017	DK0060812584	
Europa Small Cap AKL	33 47 40 16	01-03-1999		
AKL Europa Small Cap P	35 45 52 99	06-04-2017	DK0016283211	X
AKL Europa Small Cap I	35 45 53 02	06-04-2017	DK0060812667	
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	43 24 84 05	22-03-2022		
AKL Europa Small Cap Akkumulerende I	43 25 24 45	22-03-2022	DK0061806205	
SEB Japan Aktier SRI AKL*****/*****	33 47 40 24	20-04-1999		
AKL SEB Japan Aktier SRI P	35 45 53 10	06-04-2017	DK0016283484	X
AKL SEB Japan Aktier SRI I	35 45 53 29	06-04-2017	DK0060812741	
Nordamerika Aktier SRI AKL***/*	33 47 40 40	26-06-2000		
AKL Nordamerika Aktier SRI I	35 45 53 45	06-04-2017	DK0016283997	X
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	43 24 83 83	22-03-2022		
AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I	43 25 24 37	22-03-2022	DK0061806049	
US High Yield Bonds (Columbia) AKL**	33 47 40 91	23-11-2006		
AKL US High Yield Bonds (Columbia) P	35 45 53 88	06-04-2017	DK0060065829	X
AKL US High Yield Bonds (Columbia) I	35 45 53 96	06-04-2017	DK0060812907	
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	34 18 74 95	15-12-2014		
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P	35 45 54 18	06-04-2017	DK0060606689	X
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I	35 45 54 26	06-04-2017	DK0060813046	
Global Opportunity AKL	38 86 40 92	26-06-2017		
AKL Global Opportunity P	38 86 41 30	26-06-2017	DK0060908267	
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	40 80 24 87	28-08-2019		
AKL Emerging Market Equities (Hermes) P	40 86 61 67	28-08-2019	DK0061151958	

*Andelsklassen AKL Europa Indeks I i afdeling Europa Indeks AKL er pr. den 29. juni 2020 blevet fusioneret med andelsklassen AKL Europa Højt Udbytte I (nu SEB Europa Aktier SRI I) i afdeling Europa Højt Udbytte AKL (nu SEB Europa Aktier SRI AKL). Afdeling Europa Indeks AKL er ophørt som følge af fusionen.

**Andelsklassen Global Tactical Credit (Muzinich) P i afdeling Global Tactical Credit (Muzinich) AKL er pr. den 29. juni 2020 blevet fusioneret med andelsklassen AKL US High Yield Bonds (Columbia) P i afdeling US High Yield Bonds (Columbia) AKL. Afdeling Global Tactical Credit (Muzinich) AKL er ophørt som følge af fusionen.

***Afdeling Nordiske Aktier AKL er pr. den 27. juni 2022 blevet fusioneret med afdelingen Nordamerika Indeks AKL. Afdeling Nordiske Aktier AKL er ophørt som følge af fusionen.

****Afdeling Nordamerika Indeks AKL skiftede pr. 16. juni 2022 navn til Nordamerika Aktier SRI AKL.

*****Afdeling Japan Hybrid AKL skiftede pr. 16. juni 2022 navn til Japan Impact Aktier AKL.

*****Afdeling Japan Impact Aktier AKL skiftede i oktober 2023 navn til SEB Japan Aktier SRI AKL.

Foreningens formål

Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds, offentligheden eller fra medlemskredsen for de enkelte afdelinger, 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.

Den typiske investor

For en nærmere definition af investorprofilen henvises til beskrivelser under de respektive afdelinger og deres andelsklasser.

Prospektets offentliggørelse

Nærværende prospekt er offentliggjort den 9. november 2023.

Prospekt, Central Information og Foreningens vedtægter kan downloades på www.seb.dk/invest.

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

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 oplysninger kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller skattemæssige forhold. Investorer opfordres til at søge bistand herom hos egne 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 (forperson)
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
Statsautoriseret revisor (deponeret bestalling)
Arrenakkevej 20B
3300 Frederiksværk

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

Foreningens direktion

Adm. Direktør, Lise Bøgelund Jensen
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 28 28

Revision

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

Tilsyn

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København

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.

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 Administrator, 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 Administrators 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.

Gebyret for de enkelte afdelinger og værdipapirtyper fremgår af bilag 1.

Gebyret opkræves halvårligt. Ved procentvis beholdningsgebyrer beregnes gebyret af kursværdien, hvor grundlaget for beregningen er den gennemsnitlige værdi i perioden.

Afdelingerne faktureres 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. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Endelig betaler afdelingerne, med undtagelse af Afdeling Emerging Market Equities (Hermes) AKL, jf. nedenfor, et årligt udsteder- og kontrolgebyr på DKK 15.000 + moms. For afdelinger opdelt i andelsklasser, betales der udelukkende udsteder- og kontrolgebyr af andelskasserne.

Afdeling Emerging Market Equities (Hermes) AKL betaler udover det i skemaet ovenfor anførte depotgebyr et årligt udstedergebyr på DKK 20.000 + moms samt et særskilt, årligt kontrolgebyr på 0,004 %, dog minimum DKK 20.000 + moms.

For danske finansielle instrumenter registreret i VP Securities A/S (herefter "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".

Aftalens løbetid og ophør

Depotselskabsaftalen kan af begge parter opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned

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. Nedenfor gennemgås de typer af risici, som er relevante for Afdelingerne.

Tablet: Oversigt over hvilke risici Afdelingerne er eksponeret mod

Afdeling	Markedsrisiko	Likviditetsrisiko	Kreditrisiko	Udstederrisiko	Modpartsrisiko	Afviklingsrisiko	Geografisk risiko	Gearingsrisiko	Kontrantsisiko	Operational risiko	Bæredygtighedsrisiko
SEB Europa Aktier SRI AKL	x					x					
Mellemlange Obligationer	x					x					
Danske Aktier AKL	x					x					
Balance Defensiv AKL	x					x	x				
Balance Stabil AKL	x					x	x				
Balance Vækst AKL	x					x	x				
Lange Obligationer	x					x					
Danske Aktier Akkumulerende AKL	x					x					
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	x		x			x					
Europa Small Cap AKL	x	x				x					
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	x	x				x					
SEB Japan Aktier SRI AKL	x						x				x
Nordamerika Aktier SRI AKL	x						x				
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	x						x				
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	x	x	x			x					
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	x	x	x		x	x	x				
Global Opportunity AKL	x	x				x	x				
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	x	x				x					

Markedsrisiko

Ved alle former for investeringer er der en naturlig risiko for, at værdien ændres løbende. Mange faktorer påvirker prissætningen af de finansielle instrumenter. Det kan være den økonomiske udvikling i

samfundet, eller hos den enkelte virksomhed eller udsteder af de finansielle instrumenter. Men det kan også være ændringer i penge- og finanspolitikken eller ændringer i forventningerne til inflationen. Markedsrisikoen opgøres på mange måder herunder som rente-, aktie- og valutarisiko.

Renterisiko

Rentemarkederne, inklusive obligationsmarkederne, påvirkes af de generelle økonomiske vilkår i samfundet, herunder især forventningerne til inflationsudviklingen. Hertil kommer mere specifikke forhold hos udstederne, herunder evnen til at indfri forpligtigelserne. Kursudsvingene på obligationsmarkederne er typisk mindre end på aktiemarkedet og er ikke nødvendigvis samtidige.

Aktierisiko

I afdelingerne, der investerer i aktier, vil der kunne forekomme store udsving i andelenes værdi. Det skyldes, at bevægelserne på aktiemarkederne ofte kan være større - i såvel positiv som negativ retning - end tilfældet er på rentemarkederne.

Aktiemarkederne påvirkes af både selskabsspecifikke forhold samt de generelle økonomiske og politiske vilkår. Udsvingene i kurserne kan til tider være voldsomme, hvilket vil afspejles i værdifastsættelsen af afdelingernes andele. Aktierisikoen bliver formindsket en del ved at investeringerne er spredt på flere lande, sektorer og mange selskaber.

Valutarisiko

I de afdelinger, der investerer i udlandet, vil hovedparten af formuen være investeret i finansielle instrumenter med en anden valuta end danske kroner. Værdien af investeringen omregnet til danske kroner er derfor afhængig af udviklingen i valutakurserne.

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.

I forhold til alle øvrige valutaer er det principielt det frie marked, som sætter kursforholdet, og det kan give store forskydninger i kursrelationerne.

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.

Afdelingerne må højst investere 10 % af deres respektive formuer i instrumenter, bortset fra indskud i kreditinstitutter, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs eller et andet reguleret marked.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at en skyldner (debitor) ikke kan leve op til sin betalingsforpligtelse.

Udstederrisiko

En udsteders kreditværdighed (solvens eller villighed til at betale) kan blive forringet. Obligationer indebærer en kreditrisiko på udsteder, og udstederens kreditrating kan bruges som benchmark. Obligationer udstedt af en udsteder med en lav rating er generelt anset som værende obligationer med en høj kreditrisiko samt højere sandsynlighed for misligholdelse end de obligationer, der er udstedt af en udsteder med en højere rating. Hvis en udsteder af obligationer kommer i økonomiske vanskeligheder, kan det berøre værdien af obligationerne (værdien kan i værste fald blive reduceret til nul) og betalingerne i medfør af disse obligationer (betalingerne kan helt ophøre).

Modpartsrisiko

Afdelinger, der gennemfører OTC-handel, bliver eksponeret til risici, der relaterer sig til modpartens kreditværdighed og dennes evne til at opfylde betingelserne i de kontrakter, der er indgået med modparten. Ved en OTC-handel har afdelingen dermed en risiko for, at modparten ikke opfylder sine forpligtelser under den pågældende handel.

Afviklingsrisiko

Afviklingsrisiko, er risikoen for, at en handelsmodpart ikke leverer det handlede aktiv eller afregningsbeløb til Foreningen i forbindelse med afviklingen af en handel. Risikoen er lille eller ofte ikke eksisterende, da afviklingen af et finansielt instrument sker via et afviklingssystem for finansielle instrumenter med levering mod betaling.

Geografisk risiko

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

Investeringer i emerging markets er ofte mere volatile end investeringer i etablerede markeder. Emerging market økonomier og deres finansielle markeder kan fra tid til anden blive ramt af markedets mistillid som følge af politiske forhold, manglende effektive institutioner til styring af penge- og finanspolitik, valutaforhold, skatteopkrævning etc. Nogle lande kan tillige være præget af korrupsion og generel politisk mistro, som kan føre til pludseligt, ændrede markedsvilkår, herunder nationaliseringer eller særbeskatning af gevinster. Foreningens investeringspolitik vil dog altid være at undgå de mest risikable lande.

Afledte finansielle instrumenter

Afdelinger, der anvender afledte finansielle instrumenter, påtager sig en risiko svarende til markedseksponeringen på de underliggende instrumenter. Udviklingen i de underliggende instrumenter vil således påvirke værdien af de afledte finansielle instrumenter i enten positiv eller negativ retning. Eftersom anvendelsen af afledte finansielle instrumenter alene kan ske på dækket basis, tager de afdelinger, der anvender afledte finansielle instrumenter, ikke nogen gearingsrisiko. Anvendelsen af afledte finansielle instrumenter kan derimod indebære en modparts- og kreditrisiko for afdelingerne.

Depotbeviser (ADR og GDR)

Flere afdelinger har mulighed for at investere i depotbeviser som f.eks. ADRs og GDRs. Depotbeviser er et finansielt instrument, som kan sidestilles med aktier, men som risikomæssigt har særlige risici ud over de markedsmæssige. Depotbeviser kan handles som almindelige aktier på en børs eller OTC. Depotbeviset kan give adgang til ombytning til de underliggende aktier, men det er som ofte ikke tilfældet.

Depotbeviset indebærer derfor en modpartsrisiko på udsteder. Der kan også være særlige risici ved depotbeviser i tilfælde, hvor f.eks. den underliggende aktie indgår i en lokal fusion. Handlen med depotbeviset kan i en sådan situation risikere at blive suspenderet i en længere periode.

Kontanter og indskud i kreditinstitutter

Afdelinger, der foretager indskud eller har kontanter stående hos kreditinstitutter, påtager sig en kreditrisiko på det pågældende kreditinstitut og dermed en risiko for, at afdelingerne kan lide tab.

Kontanter må kun forefindes i accessorisk omfang. Det vil sige, hvad der er nødvendigt i forhold til de daglige forretninger.

En kontantandel på over 10 % i mere end 5 dage kræver direktionens godkendelse.

Aktieudlån

Ingen af Foreningens afdelinger har vedtægtsmæssig hjemmel til at foretage aktieudlån.

Lån

Foreningen har i henhold til vedtægterne og på vegne af afdelingerne fået Finanstilsynets tilladelse til at optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål.

Operationel risiko

Den operationelle risiko for Foreningen håndteres af Administrator i henhold til administrationsaftalen. Administrator er pligtig til mindst én 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.

Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingernes risikoprofiler

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

Risikokategorisering

Afdelingernes portefølgers afkastudsving bliver målt i forhold til historiske data. Afdelingerne vil på baggrund af de historiske afkast for en tiårig periode og/eller repræsentative data, hvor Afdelingerne ikke har haft 10 års historisk, blive indplaceret på en skala fra 1 til 7. Afdelingernes til enhver tid senest beregnede risikoklassificering fremgår af de enkelte afdelingers Central Information, som kan findes på Foreningens hjemmeside, www.sebinvest.dk.

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

Tabel: Risikokategorier

Risikokategori	Årlige afkastudsving i procent (historiske)
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

Udlevering af supplerende oplysninger

Ethvert 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.

Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici

Det er Foreningens politik at investere ansvarligt, hvorfor ESG-forhold, herunder menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø, klima og sociale forhold samt korrupsion 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 korrupsion m.v. Disse kan omfatte men er ikke begrænset til FN's Global Compact, OECD Guidelines for Multinationale Virksomheder samt FN's menneskerettighedserklæring.

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.

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.

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. Det vil sige, 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 Taksonomien

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 Taksonomien 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 Taksonomien fastlagte miljømål a og b. Det beskrives nærmere i prospektets bilag 10, i hvilket omfang de underliggende investeringer kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige i henhold til Taksonomien.

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 10.

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Investeringsrådgivning

Administrator har som led i forvaltningen af Foreningen valgt at indgå en investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftale (herefter "Aftalen") med:

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige ("SEB")

Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr. 65 25 91 17

SEB fungerer ligeledes som Depotselskab for Foreningen.

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal SEB i overensstemmelse med § 5 i Investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftalen vejlede og rådgive Foreningen med hensyn til placeringen af Foreningens midler. SEB har alene en rådgivningsfunktion over for Foreningen og kan således ikke disponere på vegne af Administrator, Foreningen eller de enkelte afdelinger.

Foreningen og Administrator skal træffe alle investeringsbeslutninger.

Foreningen og Administrator bærer således også det fulde ansvar for, at Foreningens investeringer opfylder placeringskravene og de af bestyrelsen fastsatte retningslinjer, jf. bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.

SEB er som rådgiver forpligtet til:

- at rådgive Administrator omkring Afdelingernes investeringer på baggrund af Afdelingernes til enhver tid gældende Fondsinstruks;
- løbende at følge udviklingen i/evaluere de instrumenter, Afdelingerne har investeret i/kan investere i, i henhold til deres respektive Fondsinstruks og på baggrund heraf rådgive Administrator om køb og salg af instrumenter, herunder fremsende for Afdelingerne specifikke købs- og salgsanbefalinger, indeholdende relevante oplysninger;
- at rådgive Administrator om udøvelsen af de på vegne af Afdelingerne indkøbte instrumenters rettigheder;
- at formidle/eksekvere de af Administrator på vegne af Afdelingerne godkendte handelsordrer til markedet under iagttagelse Administrators Best Execution politik;
- at forestå processen for identifikation og udpegning af, samt løbende monitorering og evaluering af underrådgivere (manager selection) og sikre, at disse overholder Afdelingernes respektive Fondsinstrukser samt efterlever kravene i § 64-66 i lov om investeringsforeninger m.v.;
- løbende at evaluere Afdelingernes overordnede investeringsstrategi og rådgive Administrator om ønskede/relevante ændringer;
- at forestå GIPS overvågning og –rapportering på vegne af Afdelingernes porteføljer;
- på løbende basis at levere rådgivning og rapportering om miljø-, samfunds- og ledelsesmæssige forhold (ESG);
- at levere andre relevante administrative ydelser til Administrator, herunder assistance i forbindelse med afvikling af generalforsamlinger mv.;
- at levere kvartalsvise bestyrelsesrapporteringer på porteføljeniveau for Afdelingerne;

- på foranledning af Administrator at deltage fysisk på bestyrelsesmøder med henblik på afrapportering på en eller flere af de valgte underrådgivere (manager selection) og disses udførelse af opgaverne mv., og
- på foranledning af Administrator at deltage fysisk på bestyrelsesmøder med henblik på afrapportering på Afdelingernes performance, strategi og andre porteføljespecifikke og relevante forhold.

Foreningen og Administrator kan gøre krav gældende mod SEB efter den til enhver tid gældende lovgivning for forhold omkring rådgiveransvar samt mangelfuld eller fejlagtig rådgivning. Det bemærkes dog, at SEB ikke er ansvarlig for, at Foreningen og dennes afdelinger som følge af udviklingen i markedsforholdene lider tab på finansielle instrumenter indkøbt af Administrator efter rådgivning eller oplysninger fra SEB, eller at disse ikke opfylder de forventninger, der måtte være stillet til de finansielle instrumenter, medmindre der foreligger fejl eller forsømmelser fra SEB's side.

Viderelegation

SEB kan med samtykke ved Foreningens bestyrelse indgå underaftaler med eksterne rådgivere i relation til vejledning og rådgivning af Foreningen og afdelingerne i medfør af bestemmelserne i § 64, stk. 2 i lov om investeringsforeninger mv., og derved lade egne opgaver og services eller funktioner udføre hos tredjemand (herefter "Underrådgiver"). Der vil i et sådant tilfælde være tale om viderelegation.

Sådanne aftaler er indgået for følgende afdelinger gældende fra den 1. januar 2020:

Tabel: Oversigt over aftaler indgået med underrådgivere

Afdeling	Underrådgiver
SEB Japan Aktier SRI AKL	DLIBJ, London
Nordamerika Aktier SRI AKL	SEB Investment Management AB (publ), Stockholm
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	SEB Investment Management AB (publ), Stockholm
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	Columbia, Minneapolis
SEB Europa Aktier SRI AKL	SEB Investment Management AB (publ), Stockholm
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	SKY Harbor Capital Management, LLC, 20 Horseneck Lane, Greenwich, CT
Mellemlange Obligationer	SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige
Danske Aktier AKL	SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige
Balance Defensiv AKL	SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige
Balance Stabil AKL	SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige
Balance Vækst AKL	SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige

Lange Obligationer	SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige
Danske Aktier Akkumulerende AKL	SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige
Europa Small Cap AKL	SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige

SEB kan alene lade Underrådgiver udføre hele eller væsentlige dele af de til Underrådgiveren videreguleerede opgaver, når Foreningens bestyrelse har givet tilladelse til en sådan videreguleation jf. ovenfor. SEB er ved videreguleation forpligtet til at

- sikre at videreguleation medfører en mere effektiv udførelse af pågældende opgave;
- sikre at videreguleation alene sker til Underrådgivere, der er kvalificeret til at varetage pågældende opgave;
- sikre at videreguleation ikke medfører forhøjede omkostninger for Foreningen eller Afdelingerne;
- sikre at andres interesser ikke tilgodeses på bekostning af investorernes interesser;
- sikre at der ved videreguleation ikke opstår uklarhed om, hvem der udfører pågældende opgave herunder at videreguleation ikke fremstår uigennemsigtig eller medfører uhensigtsmæssig forvaltning af Foreningens og Afdelingernes aktiver og
- sikre at Underrådgiver overholder de restriktioner, der er gældende for SEB's rådgivning af Afdelingerne.

En given videreguleation må ikke forhindre, at Foreningens bestyrelse til enhver tid kan overvåge aktiviteterne i Afdelingerne, herunder give yderligere instrukser.

I forbindelse med en given videreguleation er SEB forpligtet til at monitorere og evaluere underrådgiveren med henblik på at sikre en opgaveudførelse i overensstemmelse med de i Investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftalen fastsatte krav.

SEB er i forbindelse med videreguleation berettiget til at videregive de for udførelsen af opgaven nødvendige kundeoplysninger til Underrådgiver, forudsat at denne Underrådgiver i henhold til aftale eller lovgivning er underlagt tavshedspligt, der tilsvare SEB's tavshedspligt.

Vederlag

SEB oppebærer som investeringsrådgiver et årligt vederlag fra hver af Afdelingerne.

SEB's årlige vederlag for Afdelingerne fremgår af bilag 2.

Vederlaget til SEB, der er inklusiv evt. moms, opgøres og betales kvartårligt bagud med ¼ af de ovenfor anførte satser og beregnes på grundlag af de respektive afdelingers gennemsnitlige formueværdier (beregnet ved dagligt gennemsnit) ved udgangen af hvert kvartal.

Betaling for aftaler indgået med underrådgivere udpeget i medfør af bestemmelserne i

Investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftale § 4 er alene et mellemværende mellem SEB og den enkelte Underrådgiver. Dette gælder også, selvom Foreningen skal tiltræde aftalerne.

Ophør

Investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftalen er ikke tidsbegrænset og løber, indtil den opsiges af en af parterne. Opsigelse kan ske uden varsel. Ved opsigelse lydende på mindre end én måneds varsel kan dokumenterede direkte omkostninger kræves godtgjort. En sådan godtgørelse kan ikke overstige DKK 1 mio.

Market Maker

Foreningen har indgået en aftale med SEB om, at SEB i bl.a. Nasdaq Copenhagen A/S' (herefter "Nasdaq") handelssystemer løbende stiller priser i de under Foreningen oprettede afdelingers og andelsklassers andele med det formål at fremme likviditeten ved handel med Foreningens andele. Prisstillelsen skal ske med såvel købs- som salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser. Aftalen omfatter tillige Foreningens unoterede andele.

Vederlag

SEB modtager for sine ydelser i henhold til aftalen mellem Foreningen og SEB Asset Management et månedligt vederlag på DKK 40.000, der betales kvartalsvis bagud.

Distribution

Til varetagelse af markedsføringsaktiviteter m.v. har Administrator på vegne af Foreningen indgået en samarbejds- og formidlingsaftale med SEB om salg af afdelingernes/andelsklassernes beviser.

Eksempler på markedsføringstiltag omfattet af Aftalen er angivet nedenfor.

Listen er hverken bindende eller udtømmende:

- Servicering af eksterne distributører (finansielle virksomheder m.fl.), herunder uddannelse af relevant personale hos distributørerne
- Afholde kundemøder, gruppemøder og/eller større brede arrangementer
- Udarbejde og vedligeholde 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

Vederlag

SEB's vederlag for ydelserne aftales for et år ad gangen og må ikke overstige de i tabellen i bilag 3 fastsatte procentdele af den enkelte afdelings formue.

SEB er berettiget til at antage underdistributører til salg af afdelingernes eller andelsklassernes beviser.

Aftalens ophør

Aftalen kan opsiges af begge parter med 1 måneds skriftligt varsel til udgangen af en kalendermåned. Aftalen kan dog, såfremt Foreningens bestyrelse finder, at dette vil være i Foreningens bedste interesse, opsiges med øjeblikkeligt varsel.

Formidlingsprovision

Afdelingerne har indgået aftale om formidlingsprovision beregnet i procent af den gennemsnitlige formue. Formidlingsprovisionen fremgår af tabellen i bilag 3.

Investeringsforvaltning

Foreningen har indgået en administrationsaftale med:

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S ("Administrator")
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr. 20 86 22 38
FT-nr. 17.107

I henhold til den indgåede administrationsaftale 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 etc. Vederlaget herfor fremgår af tabellen i bilag 4.

De samlede administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må for Mellemlange Obligationer og Lange Obligationer ikke overstige 2,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i hver afdeling inden for regnskabsåret.

For Afdeling Kreditobligationer (Euro) SRI AKL må de samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskab ikke overstige 1,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen inden for regnskabsåret.

For øvrige afdelinger må de samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Afdelingernes samlede administrationsomkostninger er fordelt på bestyrelse, Administrator og Finanstilsynet og fremgår af tabellen i bilag 4.

Særligt vedrørende master- og feederinstitutter

Global Opportunity AKL

Afdeling Global Opportunity AKL ("Global Opportunity Feeder") er et feederinstitut i medfør af bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. Som feederinstitut skal Global Opportunity Feeder til hver en tid investere mindst 85 % af sin formue i det valgte masterinstitut, som er beskrevet nedenfor.

Global Opportunity Fund – N Shares (ISIN LU1149983899) ("Global Opportunity Master"), som er masterinstitut for Global Opportunity Feeder, er en underfond af Morgan Stanley Investment Funds, der er en SICAV med hjemsted i Luxembourg.

Prospektet for Morgan Stanley Investment Funds udleveres gratis ved henvendelse til Administrator og kan derudover hentes på https://morganstanleyinvestmentfunds-website.publifund.com/en_GB.

Halv- og helårsrapporter for Global Opportunity Master kan ligeledes erhverves gratis ved henvendelse til Administrator.

Det fremgår af Appendix A til Global Opportunity Masters prospekt, at Global Opportunity Master maksimalt må investere 10 % af sin formue i andre fonde, og Global Opportunity Masterinstituttet er således ikke selv et feederinstitut.

Det er Morgan Stanley Investment Funds' målsætning at tilbyde investorer en mulighed for at investere i professionelt drevne fonde som søger at sprede deres investeringsmæssige risici med det formål at opnå et optimalt afkast fra den investerede kapital.

Global Opportunity Master følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi, hvor der investeres globalt i selskaber af høj kvalitet, som investeringsteamet på investeringstidspunktet vurderer som undervurderede af markedet. For at nå investeringsmålsætningen søger investeringsteamet typisk selskaber med betydelige konkurrencemæssige fordele, som gennem langsigtet vækst kan give et positivt afkast.

Morgan Stanley Investment Funds' risikoprofil er beskrevet i Global Opportunity Masters prospekt, jf. ovenfor, og omfatter følgende risikofaktorer: Generelle risici, herunder investeringsrelaterede risici, markedsrisici, valutarisici, likviditetsrisici, modpartsrisiko, depotbankrelaterede risici, risici relateret til inflation/deflation, juridisk risiko samt Brexit-relaterede risici. Risikoindikatoren for Global Opportunity Master, som fremgår af Central Information.

Global Opportunity Feeders og Global Opportunity Masters resultater ventes at ligge meget tæt på hinanden, idet Global Opportunity Feeder i henhold til vedtægterne, som nævnt ovenfor, skal placere minimum 85 % af formuen i Global Opportunity Master.

Master/feederaftale mellem Global Opportunity Feeder og Global Opportunity Master

Global Opportunity Feeder og Global Opportunity Master har i medfør af bestemmelserne i § 12, stk. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. indgået en Information Sharing Agreement, der regulerer forholdet mellem parterne, herunder de oplysningsforpligtelser, Global Opportunity Master og Global Opportunity Feeder har i forhold til hinanden, og som vurderes nødvendige for driften af begge parter. Aftalen regulerer endvidere, hvilken af Morgan Stanley Investment Funds', Global Opportunity Feeder har adgang

til at placere midlerne i samt betalingen herfor, jf. nedenfor.

De af master/feederaftalen omfattede informations- og oplysningsforpligtelser overholder bestemmelserne i hhv. lov om investeringsforeninger m.v. og de tilsvarende regler for Luxembourg-baserede UCITS.

Vederlag

For ovennævnte master/feederaftale betaler Global Opportunity Feeder til Global Opportunity Master nedenstående vederlag.

Tabel: Vederlag

Vederlagstype	Vederlag p.a. (%)
Rådgivningsfee til Global Opportunity Master	0,00 %
Administrationshonorar i Global Opportunity Master	0,10 %
Tax d'Abonnement i Global Opportunity Master	0,01 %
Total	0,11 %

Da der ikke er sammenfald mellem Global Opportunity Masters og Global Opportunity Feeders eksterne revisorer og depotselskaber er der tillige indgået informationsudvekslingsaftaler mellem disse med henblik på at sikre, at de for driften af såvel Global Opportunity Master som Global Opportunity Feeder fornødne informationer deles.

Information Sharing and Irregularities Reporting Agreement mellem Global Opportunity Feeders og Global Opportunity Masters depotselskaber

Global Opportunity Feeder og Global Opportunity Master har ikke samme depotselskab. Med henblik på at sikre, at såvel Global Opportunity Feeders depotselskab, som er omtalt under afsnittet "Depotselskab", i dette prospekt, og Global Opportunity Masters depotselskab, som er J.P. Morgan Bank Luxembourg Bank S.A., kan udføre deres pligter i henhold til de til enhver tid gældende regler har parterne derfor indgået en Information Sharing and Irregularities Reporting Agreement. Den indgåede aftale forpligter parterne til at udveksle oplysninger til hinanden, således at begge parter kan overholde de regler, der gælder for udførelsen af deres respektive pligter som depotselskaber.

Vederlag

Global Opportunity Feeder betaler ikke særskilt vederlag for de af ovennævnte aftale omfattede ydelser.

Information Exchange Agreement mellem Global Opportunity Feeders og Global Opportunity Masters eksterne revisorer

Global Opportunity Feeder og Global Opportunity Master har ikke samme eksterne revisor. Med henblik på at sikre, at såvel Global Opportunity Feeders revisor, som er omtalt under afsnittet "Basisoplysninger", i dette prospekt, og Global Opportunity Masters revisor, som er Ernst & Young S.A. kan udføre deres pligter i henhold til de til enhver tid gældende regler har parterne derfor indgået en Information Exchange Agreement. Den indgåede aftale forpligter parterne til at udveksle oplysninger til hinanden, således at begge parter kan overholde de regler, der gælder for udførelsen af deres respektive pligter som revisorer.

Vederlag

Global Opportunity Feeder betaler ikke særskilt vederlag for de af ovennævnte aftale omfattede ydelser.

Rådgivnings- og eksekveringsaftale

Som et led i driften har Global Opportunity Feeder v/Administrator indgået en Rådgivnings- og eksekveringsaftale ("Trepartsaftalen") med hhv. Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige ("Primær Rådgiver") og Morgan Stanley Investment Management Limited ("Sekundær Rådgiver"). I henhold til Trepartsaftalen skal Primær Rådgiver monitorere Global Opportunity Master og holde Global Opportunity Feeder løbende orienteret om Global Opportunity Masters investeringer, investeringsstrategi samt forestående ændringer hertil og skriftligt rapportere herom til Administrator. Ligeledes skal Primær Rådgiver monitorere Global Opportunity Master med henblik på at sikre, at eventuelle forestående ændringer til Global Opportunity Masters strategi mv. overholder Global Opportunity Feeders investeringsrammer, -formål, etc. Primær Rådgiver skal endvidere på ordre fra Administrator foretage det fornødne i forhold til Global Opportunity Master og dets transfer agent i forbindelse med emissioner og indløsninger og skal slutteligt tilstræbe, at Global Opportunity Feeder kan fastholde de i master/feederaftalen fastlagte aftalevilkår, herunder et investeringsrådgivningsfee på 0,00 %

Sekundær Rådgiver skal servicere Primær Rådgiver med henblik på at sætte Primær Rådgiver i stand til at varetage de ovenfor nævnte forpligtelser.

Vederlag

For ydelsen betaler Global Opportunity Feeder et samlet rådgivnings- og eksekveringsvederlag på 0,65 % p.a. af Global Opportunity Feeders formueværdi. Betalingen erlægges direkte til Primær Rådgiver, som herefter selv, uafhængigt af Global Opportunity Feeder, forestår aflønningen af Sekundær Rådgiver på de i aftalen anførte vilkår. Hverken Primær Rådgiver eller Sekundær Rådgiver har ret til andre vederlag fra Global Opportunity Feeder end det ovenfor nævnte rådgivnings- og eksekveringsvederlag.

Skattemæssige konsekvenser ved Global Opportunity Feeders investering i Global Opportunity Master

Som feederinstitutter skal Global Opportunity Feeder investere minimum 85 % af sin formue i Global Opportunity Master, der er en akkumulerende UCITS, og som ikke udbetaler kontantudbytte til investorerne.

Global Opportunity Feeder kan som investor alene realisere sit afkast fra investeringerne i Global Opportunity Master ved helt eller delvist at sælge sine investeringsbeviser i samme. Da Global Opportunity Feeder ikke er selvstændigt skattepligtig, vil avancer fra salg af investeringsbeviserne i Global Opportunity Master ikke blive beskattet i Global Opportunity Feeder, men indgå ved beregningen af udlodningen til investorerne.

Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Afdeling Emerging Market Equities (Hermes) AKL ("Emerging Market Equities (Hermes) Feeder") er et feederinstitut i medfør af bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. Som feederinstitut skal Emerging Market Equities (Hermes) Feeder til hver en tid investere mindst 85 % af sin formue i det valgte masterinstitut, som er beskrevet nedenfor.

Emerging Market Equities (Hermes) Feeders masterinstitut er Investeringsforeningen Wealth Invest, afdeling SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL ("SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master"). Emerging Market Equities (Hermes) Feeder opnår eksponering til SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master via placering af midlerne i AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I (ISIN DK0060813202), som er en andelsklasse i SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master.

SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master er en underafdeling af Investeringsforeningen Wealth Invest, der er hjemmehørende på adressen Bernstorffsgade 50, 1577 København V. Prospekt og vedtægter for SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master udleveres gratis ved henvendelse til Administrator og kan derudover hentes på www.wealthinvest.dk.

Halv- og helårsrapporter for SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master kan ligeledes erhverves gratis ved henvendelse til Administrator eller på www.wealthinvest.dk.

Det fremgår af prospekt og vedtægter for SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master, at SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master maksimalt må investere 10 % af sin formue i andre af Investeringsforeningen Wealth Invests afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, og SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master er således ikke selv et feederinstitut.

SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master retter gennem sine pt. to andelsklasser henvendelse til offentligheden eller en videre kreds og har som målsætning at tilbyde investorerne mulighed for at investere i forskellige regionale områder i Emerging Markets-lande med hovedvægten på udvælgelse af enkeltaktier.

SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master investerer med henblik på at kunne skabe et merafkast i forhold til de markeder, der investeres på, og på baggrund af analyser og konkrete investeringsforslag fra Hermes Investment Management Limited, som er SEB Emerging Market Equities (Hermes) Masters underrådgiver.

Som et led i investeringsstrategien kan SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master udover enkeltaktier investere i depotbeviser, herunder ADR's, EDR's og GDR's. Depotbeviser er finansielle instrumenter, der kan sidestilles med aktier, men som er karakteriseret ved særlige risici udover de markedsræssige. Beviserne kan handles som almindelige aktier på en børs eller OTC og kan endvidere indebære en ombytningsret til de underliggende aktier, hvilket dog ofte ikke er tilfældet. Depotbeviser medfører derfor en modpartsrisiko på udsteder, ligesom der kan være særlige risici i tilfælde, hvor f.eks. den underliggende aktie indgår i en lokal fusion. Handlen med depotbeviser kan i en sådan situation risikere at blive suspenderet i en længere periode.

SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master anvender normalt kun ADR's, EDR's, GDR's eller andre typer af depotbeviser, hvis SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master ikke har adgang til aktierne på det lokale marked, blandt andet som følge af, at der ikke er etableret depotfaciliteter. Investeringer i

depotbeviser følger de normale regler omkring krav til handler på et reguleret marked, likviditet og værdiansættelse, etik m.v.

Udover ovennævnte kan SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master som et led i risikostyringsprocessen anvende afledte finansielle instrumenter. Således kan der til styring af aktierisikoen anvendes futures. Til brug for afdækning af valutarisikoen kan SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master anvende valutaterminer og/eller valutaswaps. SEB Emerging Market Equities (Hermes) Masters USD/EUR valutarisiko vil normalt ikke blive afdækket, mens valutarisikoen mellem lokalvalutaer og USD kan afdækkes.

Yderligere kan SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, herunder aktiv placering af indskud i penge- og kreditinstitutter. Herudover kan der i accessorisk omfang være kontanter i SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master. Ved accessorisk omfang skal forstås, hvad der er nødvendigt i forhold til de daglige forretninger.

Endelig kan SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master inden for sit investeringsområde investere op til 10 % af formuen i andre afdelinger under Investeringsforeningen Wealth Invest, i andre danske UCITS eller afdelinger heraf eller investerings-institutter. Begrænsningen på 10 % medfører samtidig, at SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master ikke selv er et feederinstitut, jf. i øvrigt ovenfor.

For yderligere oplysninger om SEB Emerging Market Equities (Hermes) Masters risikoprofil henvises til afdelingens prospekt, hvor en række relevante risikoforhold er beskrevet, herunder markedsrisici, kredit- eller modpartsrisiko, afviklingsrisiko, likviditetsrisici, gearingsrisiko, geografisk risiko, operationel risiko mv.

Risikoindikatoren for SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master fremgår af afdelingens Central Information.

Emerging Market Equities (Hermes) Feeders og SEB Emerging Market Equities (Hermes) Masters resultater ventes at ligge meget tæt på hinanden, idet Emerging Market Equities (Hermes) Feeder i henhold til vedtægterne, og som nævnt ovenfor, skal placere minimum 85 % af formuen i SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master.

Forretningsgange for administrationen af interne master-feederstrukturer

Såvel Emerging Market Equities (Hermes) Feeder som SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master administreres af Administrator, som i overensstemmelse med bekendtgørelse om master feederstrukturer m.v. har udarbejdet relevante forretningsgange for håndteringen af sådanne interne strukturer.

Skattemæssige konsekvenser ved Emerging Market Equities (Hermes) Feeders investering i SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master

Som feederinstitut skal Emerging Market Equities (Hermes) Feeder investere minimum 85 % af sin formue i SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master, der selv er en akkumulerende UCITS. Den andelsklasse i SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master, som Emerging Market Equities (Hermes) Feeder investerer i, kan i henhold til en række i prospektet nærmere definerede kriterier foretage en hel eller delvis årlig udlodning af klassens andel af afdelingens nettoafkast med tillæg af afkastet fra andelsklassens klassespecifikke aktiver og med fradrag af klassespecifikke omkostninger. Denne eventuelle udlodning vil blive modtaget som kontantudbytte i Emerging Market Equities (Hermes) Feeder

og medgå i beregningen af Emerging Market Equities (Hermes) Feeders samlede udbytte til investorerne i henhold til reglerne for minimumsbeskattede investeringsinstitutter.

Emerging Market Equities (Hermes) Feeder kan herudover som investor realisere sit afkast fra investeringen i SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master ved helt eller delvist at sælge sine investeringsbeviser i SEB Emerging Market Equities (Hermes) Master. Da Emerging Market Equities (Hermes) Feeder ikke er selvstændigt skattepligtig, vil avancer fra salg af investeringsbeviserne ikke blive beskattet i Emerging Market Equities (Hermes) Feeder, men vil derimod indgå ved beregningen af udlodningen til investorerne i henhold til reglerne

Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

Afdelingernes/andelsklassernes løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger fremgår af bilag 5.

Løbende omkostninger

De løbende omkostninger dækker driften i den givne afdeling. Omkostninger begrænser afdelingernes mulige afkast. Tallene for de løbende omkostninger er baseret på tal fra 2022 eller et estimat for 2023 og kan ændre sig fra år til år.

Samlede transaktionsomkostninger

De samlede transaktionsomkostninger består af de direkte handelsomkostninger og de indirekte handelsomkostninger. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i den givne afdeling. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget der købes og sælges.

Udbud og tegning af andele

Andelene er frit omsættelige og negotiable, jf. dog bestemmelserne om målgrupper for afdelingernes andelsklasser, som fremgår af afdelingsbeskrivelserne. 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 udbydes i løbende emission hos Depotselskabet. De udbudte andele udstedes gennem VP Securities A/S i multipla à DKK 100. Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne.

Særligt vedrørende emission af andele i AKL Global Opportunity P

Ordrer vedrørende emission af andele i andelsklassen AKL Global Opportunity P der er modtaget en handelsdag inden klokken 11:00, vil få handelsdag samme dag, mens ordrer modtaget efter klokken 11:00 vil få handelsdag den næstkommende handelsdag.

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).

Emissionstillæggene fremgår af bilag 6.

Der kan i særlige tilfælde afviges fra de 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 fondsbørsmeddelelse ved både opstart og ophævelse af perioden. For ikke børsnoterede afdelinger vil det blive offentliggjort på foreningens hjemmeside.

Ved større emissioner, der udgør 5 % eller derover af en afdelings formue, og hvor de faktiske og nødvendige emissionsomkostninger kan dokumenteres, kan der ske emission til de pr. 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 anden bankdag efter emissionen hos Depotselskabet og sker mod registrering af andelene på medlemmets konto i VP Securities A/S.

Flytning

Ved flytning fra én afdeling/andelsklasse i Foreningen til en anden afdeling/andelsklasse 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 indløsningsstidspunktet 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 kurtaget mv. og indirekte omkostninger i form af forskellen mellem prisen på køb og salg af værdipapirerne m.v. (spread).

Indløsningsfradragene fremgår af bilag 7.

Der kan i særlige tilfælde afviges fra de 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. For ikke børsnoterede afdelinger vil det blive offentliggjort på foreningens hjemmeside.

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, kurtaget 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.

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

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

Særligt vedrørende indløsning af andele i AKL Global Opportunity P

Ordrer vedrørende indløsning af andele i andelsklassen AKL Global Opportunity P, der er modtaget en handelsdag inden klokken 11:00, vil få handelsdag samme dag, mens ordrer modtaget efter klokken 11:00 vil få handelsdag den næstkommende handelsdag.

Offentliggørelse af priser

Emissions- og indløsningspriser oplyses ved henvendelse til Foreningen, Administrator eller Depotselskabet samt på www.seb.dk/sebinvest. For afdelinger og andelsklasser optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S offentliggøres emission og indløsningskurser samt indre værdi tillige dagligt 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
CVR nr. 19 95 60 75

Aktiebogfører

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

Optagelse til handel

Af bilag 8 fremgår afdelinger og andelsklasser optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Andelenes rettigheder

Udlodning

Udbetaling af udbytte i de udloddende afdelinger sker én gang årligt via medlemmets konto i det kontoførende institut efter generalforsamlingens nærmere beslutning.

Afdelingerne foretager efter fradrag af administrationsomkostninger udlodning i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning om udlodningspligtige beløb, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

I henhold til vedtægternes § 28 stk. 3, kan der i udloddende afdelinger 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, jf. § 17, stk. 1, nr. 2.

Størrelsen på udbetalt udlodning pr. andel fremgår af de udloddende afdelingers nøgletal i prospektets bilag 9.

Ordinær generalforsamling

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

Indkaldelse

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

Stemmeret

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

Hvert medlem har én stemme for hver DKK 100,00 pålydende andele.

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

Efter indstilling fra en afdelings eller andelsklasses medlemmer eller på bestyrelsens foranledning, kan

beslutning om en afdelings eller andelsklasses afvikling eller fusion træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for en afdelings eller andelsklasses afvikling kan f.eks. være faldende formueværdi eller manglende investorinteresse.

Til vedtagelse af beslutning om Afdelingens eller en andelsklasses afvikling eller fusion kræves, at beslutningen vedtages med mindst $2/3$ såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Andelsklasser

Foreningens vedtægter indeholder en hjemmel til, at Foreningens afdelinger, kan opdeles i andelsklasser.

En række af afdelingerne i Foreningen er opdelt i andelsklasser. Såfremt en afdeling er opdelt i andelsklasser, vil afdelingens vedtægtsmæssige navn bære tilføjelsen "AKL" i vedtægterne. For yderligere oplysning om afdelingernes andelsklasser henvises til afdelingsbeskrivelserne.

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.

Akkumulerende afdelinger/andelsklasser behandles skattemæssigt som "investeringselskaber", jf. aktieavancebeskatningsloven.

Udloddende afdelinger/andelsklasser behandles skattemæssigt efter reglerne om investeringsinstitutter med minimumsbeskatning, jf. ligningsloven.

Medlemmerne er skattepligtige af afdelingens/andelsklassens udbytte og kursavance på andelene.

Skattemæssigt sondres mellem fem forskellige typer af afdelinger/andelsklasser:

1. Udloddende "ren" obligationsbaseret (100 % af formuen placeret i obligationer eller rentebærende fordringer)
2. Udloddende aktiebaseret (minimum 50 % af formuen placeret i aktier)
3. Udloddende obligationsbaseret blandet (under 50 % af formuen placeret i aktier)
4. Akkumulerende obligationsbaseret (ikke registreret som aktiebaseret hos SKAT)
5. Akkumulerende aktiebaseret (minimum 50% af formue placeret i aktier og er registreret som aktiebaseret hos SKAT)

Ad forhold 1) Udloddende "ren" obligationsbaseret

Udbyttet udbetales uden fradrag af à conto skat og beskattes som kapitalindkomst.

Avance ved salg af beviser beskattes ligeledes som kapitalindkomst, og tab ved salg af beviser kan fratrækkes i kapitalindkomsten. Avance og tab medregnes i det år, hvor beviset sælges.

Fradrag for tab er betinget af, at SKAT har modtaget oplysninger om erhvervelsen af andelene. Ved erhvervelse af andele gennem et dansk pengeinstitut modtager SKAT oplysninger om erhvervelsen via pengeinstitutts indberetning til SKAT. (Oplysningerne vil fremgå af den personlige skattemappe på www.skat.dk).

Andelene vil være anført på beholdningsoversigten i skattemappen, hvis andelene ligger i et dansk depot, da danske depotførere har pligt til at indberette din beholdning til SKAT. Kontakt pengeinstituttet for nærmere information herom.

Ad forhold 2) Udloddende aktiebaseret (minimum 50 % af formuen placeret i aktier)

Udbyttet udbetales med fradrag af 27 % à conto skat og beskattes som aktieindkomst. Avance ved salg af beviser beskattes ligeledes som aktieindkomst, og tab ved salg af beviser kan fratrækkes i anden aktieindkomst af investeringsbeviser eller noterede aktier. Avance og tab medregnes i det år, hvor andelen sælges.

Fradrag for tab er betinget af, at SKAT har modtaget oplysninger om erhvervelsen af andelene. Ved erhvervelse af andele gennem et dansk pengeinstitut modtager SKAT oplysninger om erhvervelsen via pengeinstitutts indberetning til SKAT. Oplysningerne vil fremgå af den personlige skattemappe på www.skat.dk.

Andelene vil være anført på beholdningsoversigten i skattemappen, hvis andelene ligger i et dansk depot, da danske depotførere har pligt til at indberette din beholdning til SKAT. Kontakt pengeinstituttet for nærmere information herom.

Ad forhold 3) Udloddende obligationsbaseret, blandet (under 50 % af formuen placeret i aktier)

Udbyttet udbetales med fradrag af 27 % à conto skat og beskattes som kapitalindkomst.

Avance ved salg af beviser beskattes ligeledes som kapitalindkomst, og tab ved salg af beviser kan fratrækkes i kapitalindkomsten. Avance og tab medregnes i det år, hvor andelen sælges.

Fradrag for tab er betinget af, at SKAT har modtaget oplysninger om erhvervelsen af andelene. Ved erhvervelse af andele gennem et dansk pengeinstitut modtager SKAT oplysninger om erhvervelsen via pengeinstitutts indberetning til SKAT. Oplysningerne vil fremgå af den personlige skattemappe på www.skat.dk.

Andelene vil være anført på beholdningsoversigten i skattemappen, hvis andelene ligger i et dansk depot, da danske depotførere har pligt til at indberette din beholdning til SKAT. Kontakt pengeinstituttet for nærmere information herom.

Ad forhold 4) Akkumulerende obligationsbaseret (ikke registreret som aktiebaseret hos SKAT)

Akkumulerende afdelinger udbetaler normalt ikke udbytte, hvorfor hele afkastet løbende tilskrives afdelingens egenkapital, hvorved investor i stedet opnår en kursavance ved salg. Denne avance beskattes som kapitalindkomst. Tab kan fratrækkes/modregnes i anden kapitalindkomst.

Et evt. udbytte beskattes som kapitalindkomst. Avance og tab opgøres efter lagerprincippet.

Ad forhold 5) Akkumulerende aktiebaseret (minimum 50% af formuen placeret i aktier og registreret som aktiebaseret hos SKAT)

Akkumulerende afdelinger med en overvægt af aktier kan blive registreret hos SKAT som et aktiebaseret investeringsselskab jf. Aktieavancebeskatningsloven § 19 B. Med denne registrering vil avance opgjort efter lagerprincippet blive beskattet som aktieindkomst.

Frem til 1. januar 2022 har én afdeling i Foreningen, afdeling Balance Vækst, været registreret hos SKAT som aktiebaseret investeringsselskab, jf. Aktieavancebeskatningsloven § 19 B. Fra 1. januar 2022 er denne afdeling kategoriseret som obligationsbaseret investeringsselskab. Afdelingen er fra 1. januar 2023 igen registreret hos SKAT som et aktiebaseret investeringsselskab.

Lagerprincippet

Efter lagerprincippet sker beskatning af gevinster og tab på grundlag af værdien ved begyndelsen af indkomståret (eller anskaffelsessummen for så vidt angår andele købt i året) og værdien ved udgangen af indkomståret (eller salgssummen for så vidt angår andele solgt i året). Det betyder, at der skal betales skat af avancer henholdsvis gives fradrag for tab, selvom andelen ikke er solgt.

Yderligere guide til skat kan findes på www.seb.dk/sebinvest.

Virksomhedsordningen

Erhvervsdrivende, der har valgt at blive beskattet efter reglerne i Virksomhedsskatteoven, kan ikke investere i alle typer af investeringsafdelinger.

Det er som udgangspunkt en betingelse, at afdelingen, skattemæssigt behandles efter reglerne for "investeringselskaber", hvilket er tilfældet for de akkumulerende afdelinger.

Avance og tab på akkumulerende afdelinger opgøres efter lagerprincippet (se ovenstående "Lagerprincippet") og beskattes som virksomhedsindkomst.

Hvis der investeres i udloddende afdelinger, anses et tilsvarende beløb med der tilhørende virksomhedsskat for overført fra virksomhedsordningen til den private økonomi. Det vil normalt indebære en øget og/eller en fremrykket beskatning.

Pensionsmidler

Afkast fra en investeringsafdeling tilhørende en kapitalpension eller en anden pensionsordning, beskattes som hovedregel ens uanset hvilken type afdeling, der investerer i.

Avance og tab på beviser opgøres efter lagerprincippet og beskattes med 15,3 % PAL-skat. Et evt. underskud overføres til fradrag i efterfølgende år.

Udbyttet fra udloddende afdelinger udbetales uden fradrag af à conto skat.

Dit pengeinstitut, din pensionskasse eller dit pensionsselskab opgør hvert år det samlede afkast for kalenderåret. PAL-skatten beregnes af afkastet på pensionsordningen for perioden 1. januar til 31. december det foregående år. PAL-skat hæves hvert år på pensionskontiene medio januar i det efterfølgende år.

Selskaber

Anpartsselskaber, aktieselskaber og andre selskabsbeskattede enheder er omfattet af dette afsnit. For visse finansielle selskaber, herunder pengeinstitutter, pensions- og forsikringselskaber, samt visse investeringselskaber gælder særlige skatteregler, som ikke omtales her.

For selskabers investeringer skelnes der herefter overordnet mellem to typer afdelinger:

- Udloddende afdelinger/andelsklasser
- Akkumulerende afdelinger/andelsklasser

Udloddende afdelinger/andelsklasser

Udbytte medregnes fuldt ud i selskabsindkomsten uanset, om der er tale om udloddende aktiebaserede eller udloddende obligationsbaserede afdelinger.

For obligationsbaserede afdelinger udbetales udbyttet uden fradrag af à conto skat, mens der typisk indeholdes 22 % á conto skat på udbytte fra aktiebaserede afdelinger/andelsklasser og for obligationsbaserede blandede afdelinger/andelsklasser. Indeholdelsesprocenten afhænger dog af modtager.

Avance og tab behandles efter reglerne for skattepligtige porteføljeaktier. Det betyder, at avance er skattepligtig og tab er fradragsberettiget. Avance og tab medregnes efter lagerprincippet.

Akkumulerende afdelinger/andelsklasser

Akkumulerende afdelinger/andelsklasser behandles skattemæssigt som investeringsselskaber, hvor avance og tab opgøres efter lagerprincippet og indregnes i virksomhedsindkomsten.

Avance er skattepligtig og tab er fradragsberettiget.

Aflønningspolitik

Administrationsselskabet (herefter "Selskabet") 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 løndele 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 løndele 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.

Øvrige oplysninger

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 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 via Nasdaq og på Foreningens hjemmeside www.seb.dk/SEBinvest. Rapporterne kan også udleveres på forlangende ved henvendelse til Administrator.

Nøgletal er vist i de særskilte afsnit for hver afdeling.

Investorer kan ligeledes gratis få års- og halvårsrapport for Morgan Stanley Global Opportunity Fund ved henvendelse til Administrator.

Afdelingernes nøgletal fremgår af bilag 9.

Central Information

For hver afdeling/andelsklasse er der udarbejdet Central Information, som er et dokument på maksimum tre sider, der indeholder de væsentligste oplysninger om Afdelingen/andelsklassen. De oplysninger, som er medtaget i dokumentet, er bestemt af EU. Central Information kan i lighed med nærværende prospekt hentes på Foreningens hjemmeside www.seb.dk/SEBinvest.

Afdelingsbeskrivelse

SEB Europa Aktier SRI AKL

AKL SEB Europa Aktier SRI P

AKL SEB Europa Aktier SRI I

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser:

AKL SEB Europa Aktier SRI P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden. Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

AKL SEB Europa Aktier SRI I

Andelsklassen henvender sig til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEB's samarbejdspartnere. Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen skiftede i oktober 2023 navn fra Europa Højt Udbytte til SEB Europa Aktier SRI AKL.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasser 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. Afdelingens andelsklasser er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i europæiske aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, i større europæiske selskaber, der indgår i indekset MSCI Europe.

Porteføljen sammensættes med det primære formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som indekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger samt Foreningens etiske retningslinjer. På den baggrund tilstræbes ikke en investeringsstrategi med fuld replikering af indekset. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset. Afdelingens performance kan derfor i perioder afvige fra indekset.

Afdelingen kan for op til 20 % af Afdelingens 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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen skal følge det brede europæiske aktieindeks. Da der ikke må investeres i selskaber, som er på Foreningens restriktionsliste, vil der ikke nødvendigvis være fuld replikering af benchmark. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset.

Investeringsstrategien tilstræber at følge indekset så tæt som muligt gennem en optimering af porteføljen, således at der investeres i de mest repræsentative selskaber i indekset baseret på korrelation, sektoreksponering og risiko, samt hensyntagen til afdelingens ESG-profil (eksklusionsliste). Afdelingens performance kan derfor i perioder afvige fra indekset.

Afdelingens tracking error, der måler afvigelsen i afdelingens afkast i forhold til afkastet på benchmark, må ikke overstige 2,0 pct. uanset formuens størrelse. Herudover skal porteføljen investeres under hensyn til foreningens negativliste, jf. Foreningens ESG-politik.

Aktieindekset MSCI Europe (net. div.) omfatter store og mellemstore børsnoterede selskaber på de europæiske markeder. Med i alt 428 selskaber i porteføljen dækker indekset ca. 85 % af den "free float-adjusted" markedsværdi af det europæiske aktieunivers. Yderligere oplysninger om indekset kan findes ved opslag på www.msci.com.

Omkostninger til afdækning af Afdelingens løbende udgifter, herunder udgifter til eksempelvis investeringsrådgivning og forvaltning, vil fragå Afdelingens afkast. Omkostningerne vil udgøre den væsentligste årsag til differencen mellem Afdelingens resultat og det fulgte benchmark.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

MSCI Europa (net. div.) (USD) omregnet til DKK.

Optagelse til handel

AKL SEB Europa Aktier SRI P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Mellemlange Obligationer

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden. Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingen henvender sig til den risikovillige investor, der ønsker et forholdsvis højt afkast med middel risiko for tab. Ved risiko for et lille tab, må afkastet ligeledes anses som forholdsvis lille, og investor har dermed fravalgt muligheden for et meget højt afkast. Afdelingen retter endvidere henvendelse til investorer, der 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 2 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i danske obligationer.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen investerer højst 50 % af sin formue i erhvervsobligationer og kan ikke investere i præmieobligationer og konvertible obligationer.

Afdelingen kan for op til 10 % af sin formue foretage indskud i et kreditinstitut.

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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Porteføljens gennemsnitlige optionsjusterede varighed (MOAD) skal normalt variere mellem 2 og 6 år.

Afdelingen investerer i overensstemmelse med bekendtgørelse nr. 957 af 10. juli 2013 om anbringelse

og bestyrelse af fondes midler samt bekendtgørelse nr. 1057 af 13. september 2017 om anbringelse og bestyrelse af fondes midler.

Bæredygtighed

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

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

Afdelingen anvender et sammensat benchmark bestående af:

- 50 % Nordea CM 3Y Govt. Bond
- 25 % Nordea CM 3Y Non-Callable Mortgage Bond
- 25 % Nordea Mortgage Callable

Danske Aktier AKL

AKL Danske Aktier P

AKL Danske Aktier I

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser.

AKL Danske Aktier P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden. Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

AKL Danske Aktier I

Andelsklassen henvender sig til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEB's samarbejdspartnere.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasser 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. Afdelingens andelsklasser er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i danske aktier.

Afdelingen kan for op til 20 % af Afdelingens 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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

For at sikre en hensigtsmæssig risikospredning skal Afdelingens investeringer fordeles på minimum 20 selskaber.

Sammensætningen af investeringerne tilpasses løbende forventningerne til forhold af betydning for brancher og selskaber, herunder strukturelle og teknologiske ændringer, den økonomiske og finansielle udvikling samt branche- og selskabsspecifikke forhold.

Vedrørende Afdelingens anvendelse af afledte finansielle instrumenter på dækket basis henvises til afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

OMX Copenhagen CAP GI

Optagelse til handel

AKL Danske Aktier P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Balance Defensiv AKL

AKL Balance Defensiv P

Afdelingen er opdelt i én andelsklasse.

AKL Balance Defensiv P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden. Andelsklassen er lagerbeskattet og akkumulerende og er primært målrettet privatpersoner, som enten investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsordningen.

Andelsklassen er bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasse henvender sig til den mindre risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor. Ved at vælge en lav risikoprofil, må afkast ligeledes anses som forholdsvis lille, og investor har dermed fravalgt muligheden for et højt afkast. Afdelingens andelsklasse retter endvidere henvendelse til investorer, der ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Afdelingens andelsklasse er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 1 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer globalt i obligationer, aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen kan endvidere inden for sit investeringsområde investere 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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen skal investere globalt i børsnoterede aktier og obligationer med udgangspunkt i TAA (tactical asset allocation).

TAA er særlige allokeringsbeslutninger, som skal skabe merafkast i forhold til benchmark. Afdelingen forvaltes aktivt, idet porteføljens relative vægtning mellem aktivklasser f.eks. aktier og obligationer løbende tilpasses forandringer i forventningsdannelsen på finansmarkedet forårsaget af ændringer i bl.a. makroøkonomiske, politiske eller kapitalmæssige forhold. I denne proces tilpasses den relative vægtning af aktivtyper og regioner indenfor de enkelte aktivklasser tillige.

Afdelingens aktieinvesteringer foretages globalt. Afdelingens obligationsinvesteringer foretages med hovedvægten på danske obligationer og har tillige mulighed for eksponering mod kreditobligationer.

Som udgangspunkt vil investeringerne være fordelt på 20 % aktier, herunder andele i investeringsforeninger baseret på aktier, og 70 % i danske real- og statsobligationer, samt 10 % i kreditobligationer, herunder andele i investeringsforeninger, baseret på obligationer.

Som følge af markedsudviklingen eller som led i Afdelingens TAA beslutninger kan denne fordeling forrykke sig. Aktieandelen må dog ikke komme over 40 % Andelen i danske real- og statsobligationer skal minimum udgøre 40 %.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

Afdelingen anvender et sammensat benchmark bestående af:

- 20,00 % i5763 MSCI AC World (net div) EUR omregnet til DKK
- 2,50 % i5561 JPM EMBI Div. Hedged til DKK
- 2,50 % i5811 ICE BofAML US Cash Pay HY Constrained TR hedged til DKK
- 5,00 % i5817 ICE BofAML Euro Corp Index TR EUR omregnet til DKK
- 70,00 % i5969 Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 1-5 Yr Bonds

Optagelse til handel

AKL Balance Defensiv P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Balance Stabil AKL

AKL Balance Stabil P

Afdelingen er opdelt i én andelsklasse.

AKL Balance Stabil P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden. Andelsklassen er lagerbeskattet og akkumulerende og er primært målrettet privatpersoner, som enten investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsordningen.

Andelsklassen er bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasse henvender sig til den moderat risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor. Ved at vælge en moderat risikoprofil, må afkastet ligeledes anses som forholdsvis moderat og investor har dermed fravalgt muligheden for et højt afkast. Afdelingens andelsklasse retter endvidere henvendelse til investorer, der ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Afdelingens andelsklasse er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 2 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer globalt i obligationer, aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen kan endvidere inden for sit investeringsområde investere 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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen skal investere globalt i børsnoterede aktier og obligationer med udgangspunkt i TAA (tactical asset allocation).

TAA er særlige allokeringsbeslutninger, som skal skabe merafkast i forhold til benchmark. Afdelingen forvaltes aktivt, idet porteføljens relative vægtning mellem aktivklasser f.eks. aktier og obligationer løbende tilpasses forandringer i forventningsdannelsen på finansmarkedet forårsaget af ændringer i bl.a. makroøkonomiske, politiske eller kapitalmæssige forhold. I denne proces tilpasses den relative vægtning af aktivtyper og regioner indenfor de enkelte aktivklasser tillige.

Afdelingens aktieinvesteringer foretages globalt. Afdelingens obligationsinvesteringer foretages med hovedvægten på danske obligationer og har tillige mulighed for eksponering mod kreditobligationer.

Som udgangspunkt vil investeringerne være fordelt på 40 % aktier, herunder andele i investeringsforeninger baseret på aktier, og 50 % danske real- og statsobligationer, samt 10 % kreditobligationer, herunder andele i investeringsforeninger, baseret på obligationer. Som følge af markedsudviklingen eller som led i Afdelingens TAA-beslutninger kan denne fordeling forrykke sig. Aktieandelen må dog ikke komme over 60 % Andelen i danske real- og statsobligationer skal minimum udgøre 20 %.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

Afdelingen anvender et sammensat benchmark bestående af:

- 40,00 % i5763 MSCI AC World (net div) EUR omregnet til DKK
- 2,50 % i5561 JPM EMBI Div. Hedged til DKK
- 2,50 % i5811 ICE BofAML US Cash Pay HY Constrained TR hedged til DKK
- 5,00 % i5817 ICE BofAML Euro Corp Index TR EUR omregnet til DKK
- 50,00 % i5969 Bloomberg Barclays Serie-E Denmark Govt 1-5 Yr Bonds

Optagelse til handel

AKL Balance Stabil P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Balance Vækst AKL

AKL Balance Vækst P

Afdelingen er opdelt i én andelsklasse.

AKL Balance Vækst P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden. Andelsklassen er lagerbeskattet og akkumulerende og er primært målrettet privatpersoner, som enten investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsordningen.

Andelsklassen er bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasse henvender sig til den mere risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasse 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. Afdelingens andelsklasse er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer globalt i obligationer, aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen kan endvidere inden for sit investeringsområde investere 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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen skal investere globalt i børsnoterede aktier og obligationer med udgangspunkt i TAA (tactical asset allocation). TAA er særlige allokeringsbeslutninger, som skal skabe merafkast i forhold til benchmark. Afdelingen forvaltes aktivt, idet porteføljens relative vægtning mellem aktivklasser f.eks. aktier og obligationer løbende tilpasses forandringer i forventningsdannelsen på finansmarkedet forårsaget af ændringer i bl.a. makroøkonomiske, politiske eller kapitalmæssige forhold. I denne proces tilpasses den relative vægtning af aktivtyper og regioner indenfor de enkelte aktivklasser tillige.

Afdelingens aktieinvesteringer foretages globalt. Afdelingens obligationsinvesteringer foretages med hovedvægten på danske obligationer og har tillige mulighed for eksponering mod kreditobligationer.

Som udgangspunkt vil investeringerne være fordelt på 60 % aktier, herunder andele i investeringsforeninger baseret på aktier, og 30 % danske real- og statsobligationer, samt 10 % kreditobligationer, herunder andele i investeringsforeninger, baseret på obligationer. Som følge af markedsudviklingen eller som led i Afdelingens TAA-beslutninger kan denne fordeling forrykke sig. Aktieandelen må dog ikke komme over 75 % Andelen i danske real- og statsobligationer skal minimum udgøre 5 %.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

Afdelingen anvender et sammensat benchmark bestående af:

- 60,00 % i5763 MSCI AC World (net div) EUR omregnet til DKK
- 2,50 % i5561 JPM EMBI Div. Hedged til DKK
- 2,50 % i5811 ICE BofAML US Cash Pay HY Constrained TR hedged til DKK
- 5,00 % i5817 ICE BofAML Euro Corp Index TR EUR omregnet til DKK
- 30,00 % i5969 Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 1-5 Yr Bonds

Optagelse til handel

AKL Balance Vækst P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Lange Obligationer

AKL Balance Vækst P

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingen henvender sig til den risikovillige investor, der ønsker et forholdsvis højt afkast med middel risiko for tab. Ved risiko for et lille tab, må afkastet ligeledes anses som forholdsvis lille, og investor har dermed fravalgt muligheden for et meget højt afkast. Afdelingen retter endvidere henvendelse til investorer, der 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 2 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i danske obligationer. Afdelingen vil have en samlet optionsjusteret varighed på mellem 4 og 9 år.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen investerer højst 50 % af sin formue i erhvervsobligationer og kan ikke investere i præmieobligationer og konvertible obligationer.

Afdelingen kan for op til 10 % af formuen foretage indskud i et kreditinstitut.

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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Porteføljens gennemsnitlige optionsjusterede varighed (MOAD) skal normalt variere mellem 4 og 9 år.

Afdelingen investerer i overensstemmelse med bekendtgørelse nr. 957 af 10. juli 2013 om anbringelse og bestyrelse af fondes midler samt bekendtgørelse nr. 1057 af 13. september 2017 om anbringelse og bestyrelse af fondes midler.

Bæredygtighed

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

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

Afdelingen anvender et sammensat benchmark bestående af:

- 25,00 % Nordea CM 3Y Non-Callable Mortgage Bon
- 50,00 % Nordea CM 7Y Govt. Bon
- 25,00 % Nordea Mortgage Callable

Danske Aktier Akkumulerende AKL

AKL Danske Aktier Akkumulerende P

AKL Danske Aktier Akkumulerende I

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser.

AKL Danske Aktier Akkumulerende P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden. Andelsklassen er lagerbeskattet, akkumulerende og bevisudstedende.

Andelsklassen er primært målrettet personer, som enten investere pensionsmidler eller investerer under virksomhedsordningen.

AKL Danske Aktier Akkumulerende I

Andelsklassen henvender sig til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEBs samarbejdsparter.

Andelsklassen er akkumulerende og bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasser 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. Afdelingens andelsklasser er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i danske aktier.

Afdelingen kan for op til 20 % af Afdelingens 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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og

pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

For at sikre en hensigtsmæssig risikospredning skal Afdelingens investeringer fordeles på minimum 20 selskaber.

Sammensætningen af investeringerne tilpasses løbende forventningerne til forhold af betydning for brancher og selskaber, herunder strukturelle og teknologiske ændringer, den økonomiske og finansielle udvikling samt branche- og selskabsspecifikke forhold.

Vedrørende Afdelingens anvendelse af afledte finansielle instrumenter på dækket basis henvises til afsnittet om risikofaktorer i nærværende prospekt.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

OMX Copenhagen CAP NI Index.

Optagelse til handel

AKL Danske Aktier Akkumulerende P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Kreditobligationer (Euro) SRI AKL

AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P

AKL Kreditobligationer (Euro) SRI I

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser.

AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden. Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

AKL Kreditobligationer (Euro) SRI I

Andelsklassen henvender sig til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEBs samarbejdsparter. Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

Investorprofil

Afdelingen udbydes bredt til offentligheden via andelsklasserne AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P og AKL Kreditobligationer (Euro) SRI I. Afdelingen andelsklasser er velegnet til investorer der ønsker en udvidet etisk profil i deres obligationseksponering.

Andelsklassen AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P

Denne andelsklasse retter henvendelse til offentligheden.

Eksempler på typer af investorer er:

- Private/virksomhedskunder, der i forhold til MiFId klassificeres som "Detailkunder".
- Institutionelle kunder som pensionskasser, forsikringsselskaber, banker, fonde, kommuner etc. som i forhold til MiFId klassificeres som "godkendte modparter" eller "professionelle modparter".

Andelsklassen AKL Kreditobligationer (Euro) SRI I

Denne andelsklasse henvender sig alene til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEBs samarbejdsparter (porteføljeplejekunder).

Den typiske investeringshorisont for begge andelsklasser er op til 5 år eller længere.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer primært i kreditobligationer denomineret i euro. En mindre del af formuen kan desuden investeres i udstedelser denomineret i andre europæiske valutaer, herunder DKK. Afdelingen skal have en samlet optionsjusteret varighed på mellem 3 og 7 år.

Minimum 80 % af afdelingens formue skal være investeret i kreditobligationer denomineret i euro. Minimum 90 % af afdelingens investeringer i kreditobligationer skal have en kreditvurdering, som er højere end eller lig med Baa3 (Moody's) henholdsvis BBB- (Standard&Poor's) eller tilsvarende minimumsratings fra andre anerkendte ratingbureauer.

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi med særligt høje krav til SRI og ESG, dvs. at midlerne placeres i virksomheder, som udviser samfundsmæssigt ansvar bl.a. ved at opfylde internationale konventioner, normer og standarder. Virksomheder, der ikke efterlever afdelingens øgede etiske krav, bliver ekskluderet.

I forhold til bæredygtighed (miljømæssige hensyn) foretages eksplicit eksklusion af kul, olie og gasselskaber fra investeringsuniverset. Hensigten med denne eksklusion er, så vidt muligt at opnå en fossilfri portefølje.

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

Afdelingen kan for op til 10 % af formuen foretage indskud i et kreditinstitut jf. § 141 stk. 1 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. Afdelingerne 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 pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen investerer primært i kreditobligationer denomineret i euro. En mindre del af formuen kan desuden investeres i udstedelser denomineret i andre europæiske valutaer, herunder DKK. Afdelingen skal have en samlet optionsjusteret varighed på mellem 3 og 7 år. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi, hvis formål er at opnå højst muligt langsigtede afkast under hensyntagen til et velafbalanceret risikoniveau.

Til den overordnede evaluering af afdelingens risiko og performance anvendes Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged EU (LECP TREU) (EUR) omregnet til DKK, som benchmark. Det bør dog i den forbindelse nævnes, at afdelingen har meget restriktive etiske rammer, som ikke nødvendigvis fuldt ud afspejles i det valgte benchmark. På den baggrund er det sandsynligt, at afdelingens performance i perioder vil afvige markant fra benchmark, såvel i negativ som positiv retning.

Investeringsprocessen tager udgangspunkt i både "top-down" og "bottom-up" tilgang i analyser og udvælgelsen af obligationerne. Der lægges i investeringsprocessen desuden vægt på sektor allokeringen, samt den overordnede økonomiske udvikling i de enkelte regioner.

Afdelingen foretager normalt ikke afdækning af valutarisikoen mod DKK, hvorfor valutarisikoen ofte er op mod 100 pct. af Afdelingens formue.

Eftersom anvendelsen af afledte finansielle instrumenter alene kan ske på dækket basis, tager Afdelingen ikke nogen gearingsrisiko. Anvendelsen af afledte finansielle instrumenter gennem direkte aftaler med modpart indebærer en modparts- og kreditrisiko.

Endvidere indgår overvejelser omkring bæredygtighed i investeringsprocessen, dvs. virksomheder som har særligt fokus på bæredygtighed inkluderes, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged (LECP TREU) (EUR) omregnet til DKK.

Optagelse til handel

AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Europa Small Cap AKL

AKL Europa Small Cap P

AKL Europa Small Cap I

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser.

AKL Europa Small Cap P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

AKL Europa Small Cap I

Andelsklassen henvender sig til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEBs samarbejdsparter.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasser 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. Afdelingens andelsklasser er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Investeringsprofil

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

Afdelingen kan for op til 20 % af Afdelingens 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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregåede afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

For at sikre en hensigtsmæssig risikospredning skal afdelingens investeringer fordeles på mindst 45 selskaber. De enkelte selskaber må ikke have en markedsværdi, der på investeringstidspunktet overstiger EUR 3 milliarder.

Vedrørende Afdelingens anvendelse af afledte finansielle instrumenter på dækket basis henvises til afsnittet om risikofaktorer i nærværende prospekt.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

MSCI Europa Small Cap (net. div.) (USD) omregnet til DKK

Optagelse til handel

AKL Europa Small Cap P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Europa Small Cap Akkumulerende AKL

AKL Europa Small Cap Akkumulerende I

Afdelingen har en afdelingsklasse.

Andelsklassen henvender sig til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEBs samarbejdsparter.

Andelsklassen er akkumulerende og bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasser 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. Afdelingens andelsklasser er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Investeringsprofil

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

Afdelingen kan for op til 20 % af Afdelingens 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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregåede afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

For at sikre en hensigtsmæssig risikospredning skal afdelingens investeringer fordeles på mindst 45 selskaber. De enkelte selskaber må ikke have en markedsværdi, der på investeringstidspunktet

overstiger EUR 3 milliarder.

Vedrørende Afdelingens anvendelse af afledte finansielle instrumenter på dækket basis henvises til afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

MSCI Europa Small Cap (net. div.) (USD) omregnet til DKK.

SEB Japan Aktier SRI AKL

AKL SEB Japan Aktier SRI P

AKL SEB Japan Aktier SRI I

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser.

AKL SEB Japan Aktier SRI P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

AKL SEB Japan Aktier SRI I

Andelsklassen henvender sig til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEB's samarbejdspartnere.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen skiftede i juni 2022 navn fra Japan Hybrid til Japan Impact Aktier AKL.

Afdelingen skiftede i oktober 2023 navn fra Japan Impact Aktier AKL til SEB Japan Aktier SRI AKL

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont.

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

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i japanske aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, i større europæiske selskaber, der indgår i indekset MSCI Japan.

Porteføljen sammensættes med det primære formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som indekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger samt Foreningens etiske retningslinjer. På den baggrund tilstræbes ikke en investeringsstrategi med fuld replikering af indekset. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset. Afdelingens performance kan derfor i perioder afvige fra indekset.

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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen skal følge det brede japanske aktieindeks. Da der ikke må investeres i selskaber, som er på Foreningens restriktionsliste, vil der ikke nødvendigvis være fuld replikering af benchmark. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset.

Investeringsstrategien tilstræber at følge indekset så tæt som muligt gennem en optimering af porteføljen, således at der investeres i de mest repræsentative selskaber i indekset baseret på korrelation, sektoreksponering og risiko, samt hensyntagen til afdelingens ESG-profil (eksklusionsliste). Afdelingens performance kan derfor i perioder afvige fra indekset.

Afdelingens tracking error, der måler afvigelsen i afdelingens afkast i forhold til afkastet på benchmark, må ikke overstige 2,0 pct. uanset formuens størrelse. Herudover skal porteføljen investeres under hensyn til foreningens negativliste, jf. Foreningens ESG-politik.

Aktieindekset MSCI Japan (net. div.) omfatter store og mellemstore børsnoterede selskaber på japanske marked. Med i alt 237 selskaber i porteføljen dækker indekset ca. 85 % af den "free float-adjusted" markedsværdi af Japans aktieunivers. Yderligere oplysninger om indekset kan findes ved opslag på www.msci.com.

Omkostninger til afdækning af Afdelingens løbende udgifter, herunder udgifter til eksempelvis investeringsrådgivning og forvaltning, vil fragå Afdelingens afkast. Omkostningerne vil udgøre den væsentligste årsag til differencen mellem Afdelingens resultat og det fulgte benchmark.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

MSCI Japan Index omregnet til DKK

Optagelse til handel

AKL SEB Japan Aktier SRI P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Nordamerika Aktier SRI AKL

AKL Nordamerika Aktier SRI I

Afdelingen er opdelt i én andelsklasse, der retter henvendelse til offentligheden.

AKL Nordamerika Aktier SRI I

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasse henvender sig til den risikovillige investor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasse retter endvidere henvendelse til den investor, 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. Afdelingens andelsklasse er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i nordamerikanske aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, i større nordamerikanske selskaber, der indgår i indekset MSCI North America. Porteføljen sammensættes med det primære formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som indekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger samt Foreningens etiske retningslinjer. På den baggrund tilstræbes ikke en investeringsstrategi med fuld replikering af indekset. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset. Afdelingens performance kan derfor i perioder afvige fra indekset.

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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen skal følge det brede nordamerikanske aktieindeks. Da der ikke må investeres i selskaber, som er på Foreningens restriktionsliste, vil der ikke nødvendigvis være fuld replikering af benchmark. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset.

Investeringsstrategien tilstræber at følge indekset så tæt som muligt gennem en optimering af porteføljen, således at der investeres i de mest repræsentative selskaber i indekset baseret på korrelation, sektoreksponering og risiko, samt hensyntagen til afdelingens ESG-profil (eksklusionsliste). Afdelingens performance kan derfor i perioder afvige fra indekset.

Afdelingens tracking error, der måler afvigelsen i afdelingens afkast i forhold til afkastet på benchmark, må ikke overstige 2,0 procent, uanset formuens størrelse. Herudover skal porteføljen investeres under hensyn til foreningens negativliste, jf. Foreningens ESG-politik.

Aktieindekset MSCI Nordamerika (net. div.) omfatter store og mellemstore børsnoterede selskaber på de amerikanske og canadiske markeder. Med i alt 714 selskaber i porteføljen dækker indekset ca. 85 % af den "free float-adjusted" markedsværdi af de 2 landes aktieunivers. Yderligere oplysninger om indekset kan findes ved opslag på www.msci.com.

Omkostninger til afdækning af Afdelingens løbende udgifter, herunder udgifter til eksempelvis investeringsrådgivning og forvaltning, vil fragå Afdelingens afkast. Omkostningerne vil udgøre den væsentligste årsag til differencen mellem Afdelingens resultat og det fulgte benchmark.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

MSCI Nordamerika (net. div.) (USD) omregnet til DKK.

Optagelse til handel

AKL Nordamerika Aktier SRI I er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL

AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I

Afdelingen er opdelt i én andelsklasse, der retter henvendelse til offentligheden.

Andelsklassen er akkumulerende og bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasse henvender sig til den risikovillige investor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasse retter endvidere henvendelse til den investor, 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. Afdelingens andelsklasse er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i nordamerikanske aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, i større nordamerikanske selskaber, der indgår i indekset MSCI North America. Porteføljen sammensættes med det primære formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som indekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger samt Foreningens etiske retningslinjer. På den baggrund tilstræbes ikke en investeringsstrategi med fuld replikering af indekset. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset. Afdelingens performance kan derfor i perioder afvige fra indekset.

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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen skal følge det brede nordamerikanske aktieindeks. Da der ikke må investeres i selskaber, som er på Foreningens restriktionsliste, vil der ikke nødvendigvis være fuld replikering af benchmark. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset.

Investeringsstrategien tilstræber at følge indekset så tæt som muligt gennem en optimering af porteføljen, således at der investeres i de mest repræsentative selskaber i indekset baseret på korrelation, sektoreksponering og risiko, samt hensyntagen til afdelingens ESG-profil (eksklusionsliste). Afdelingens performance kan derfor i perioder afvige fra indekset.

Afdelingens tracking error, der måler afvigelsen i afdelingens afkast i forhold til afkastet på benchmark, må ikke overstige 2,0 %, uanset formuens størrelse. Herudover skal porteføljen investeres under hensyn til foreningens negativliste, jf. Foreningens ESG-politik.

Aktieindekset MSCI Nordamerika (net. div.) omfatter store og mellemstore børsnoterede selskaber på de amerikanske og canadiske markeder. Med i alt 714 selskaber i porteføljen dækker indekset ca. 85 % af den "free float-adjusted" markedsværdi af de 2 landes aktieunivers. Yderligere oplysninger om indekset kan findes ved opslag på www.msci.com.

Omkostninger til afdækning af Afdelingens løbende udgifter, herunder udgifter til eksempelvis investeringsrådgivning og forvaltning, vil fragå Afdelingens afkast. Omkostningerne vil udgøre den væsentligste årsag til differencen mellem Afdelingens resultat og det fulgte benchmark.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

MSCI Nordamerika (net. div.) (USD) omregnet til DKK.

US High Yield Bonds (Columbia) AKL

AKL US High Yield Bonds (Columbia) P

AKL US High Yield Bonds (Columbia) I

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser.

AKL US High Yield Bonds (Columbia) P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

AKL US High Yield Bonds (Columbia) I

Andelsklassen henvender sig til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEBs samarbejdsparter.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et forholdsvis højt afkast med middel risiko for tab. Ved risiko for et lille tab, må afkastet ligeledes anses som forholdsvis lille, og investor har dermed fravalgt muligheden for et meget højt afkast. Afdelingens andelsklasser retter endvidere henvendelse til investorer, der ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Afdelingens andelsklasser er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer fortrinsvis i udenlandske erhvervsobligationer.

Afdelingen investerer endvidere i ikke-børsnoterede amerikanske virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority) og indirekte af SEC via godkendelse af mæglerne.

De virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, er af vidt forskellig kvalitet og opfylder alene de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af virksomhedsobligationer.

Der investeres fortrinsvis i erhvervsobligationer med en cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD, en minimumsrating på købstidspunktet på Caa hos Moody's eller CCC hos Standard & Poor's eller en tilsvarende minimumsrating hos andre anerkendte ratingbureauer.

Erhvervsobligationerne kan alene være udstedt i USD og udstedere skal være virksomheder.

Ved nytægning eller emission kan Afdelingen i en periode på op til 2 måneder helt eller delvist investere det indskudte beløb i obligationer udstedt af den amerikanske stat.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere for op til 10 % af formuen i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter samt i værdipapirer, som ikke opfylder kravene om cirkulerende mængde

eller minimumsrating.

Afdelingen kan for op til 10 % af formuen foretage indskud i et kreditinstitut. Afdelingens investeringer kurssikres mod DKK.

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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Formuen kan alene placeres i nordamerikanske erhvervsobligationer. Obligationerne kan være udstedt af virksomheder hjemmehørende uden for USA. Sidstnævnte obligationer skal dog være denomineret i USD (Yankees) og må ikke overstige 25 % af formuen. Der kan ikke købes obligationer udstedt af virksomheder fra Emerging Markets.

Afdelingens investeringer kurssikres mod DKK gennem valutaterminsforretninger.

Der må ikke investeres for mere end 5 % af formuen i virksomhedsobligationer fra samme udsteder. Der kan dog investeres op til 10 % af formuen i virksomhedsobligationer fra samme udsteder såfremt den samlede værdi af disse obligationer ikke udgør 40 % af formuen.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 6 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

The BofA Merrill Lynch US Cash Pay High Yield Constrained Index Total Return Hedged to DKK.

Optagelse til handel

AKL US High Yield Bonds (Columbia) P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL

AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P

AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser.

AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I

Andelsklassen henvender sig til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEBs samarbejdsparter.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen skiftede i 2021 navn fra US HY Bonds Short Duration (SKY Harbor) AKL til US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL.

Investorprofil

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et forholdsvis højt afkast med middel risiko for tab. Ved risiko for et lille tab, må afkastet ligeledes anses som forholdsvis lille, og investor har dermed fravalgt muligheden for et meget højt afkast. Afdelingens andelsklasser retter endvidere henvendelse til investorer, der ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Afdelingens andelsklasser er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i virksomhedsobligationer med det formål, over tid, at skabe et højt afkast, med en lavere volatilitet end det brede US High Yield marked ved at placere sig i den korte ende af rentekurven.

Afdelingens midler placeres primært i High Yield virksomhedsobligationer denomineret i US dollar. Obligationerne, som Afdelingen investerer i, vil således typisk have en kreditvurdering under BBB- eller Baa- fra hhv. S&P og Moody's. Derudover vil virksomhedsobligationerne have en kort løbetid, hvilket betyder, at obligationerne udløber eller forventes førtidsindfriet indenfor ca. 5 år.

Afdelingens investering i amerikanske virksomhedsobligationer sker i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority) og indirekte af SEC via godkendelse af mæglerne.

De virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, er af vidt forskellig kvalitet og opfylder alene de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af virksomhedsobligationer.

Afdelingen vil kun investere i amerikanske virksomhedsobligationer med en cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta på investeringstidspunktet. Afdelingen kan

endvidere investere i virksomhedsobligationer udstedt af ikke-amerikanske virksomheder, statsobligationer eller pengemarkeds-instrumenter, hvor udsteder opfylder § 147, stk. 1, nr. 4, a) eller b) i lov om investeringsforeninger m.v., jf. i øvrigt tillæg A til vedtægterne samt i begrænset omfang preference stocks.

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. 1-3, 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 pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Afdelingens investeringsstrategi er aktiv med særligt fokus på ESG-relaterede faktorer. I investeringsprocessens udvælgelsesfase identificeres obligationsudstedelser udstedt af virksomheder, der har en høj grad af finansiell fleksibilitet og operationelt potentiale til at minimere negative kredit situationer. Investeringsprocessen integrerer desuden analyse af virksomhedernes arbejde med og holdning til ESG-faktorer og disses positive såvel som negative påvirkning af virksomhedernes kreditvurdering og indtjening.

Udover analyser af ESG-faktorer (bæredygtighed) påvirkning på virksomhedsniveau, indgår tillige eksklusion (negativ screening) af specifikke virksomheder og sektorer, som anses for at have en negativ indvirkning på bæredygtighed.

Nedenstående kriterier anvendes til eksklusion af virksomheder fra afdelingens investeringsunivers:

1. Selskaber der er involveret i produktion af "Controversial Weapons" (udgør mere end 5% af omsætning)
2. Selskaber, som producerer "fossile brændstoffer" (udgør mere end 5% af omsætning)
3. Selskaber hvor mere end 5 % af omsætningen kommer fra udvinding af kul
4. Selskaber som er involveret i produktion af:
 - Alkohol produktion/Distribution (udgør mere end 5% af omsætning)
 - Spil (gambling) (udgør mere end 5% af omsætning)
 - Tobak produktion/Distribution (udgør mere end 5% af omsætning)

- Pornografi (Adult Entertainment) (udgør mere end 5% af omsætning)

Porteføljen vil have en høj grad af diversifikation, dels ved at være fordelt på forskellige sektorer, samt fordelt på et stort antal obligationsudstedelser og udstedere. Porteføljen investerer i den korte ende af rentekurven, og har dermed løbende store geninvesteringer, hvorved porteføljen i høj grad er i takt med den løbende renteutvikling.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

ICE BofAML 1-5 Year BB-B US Cash Pay High Yield Constrained Index (Hedged DKK).

Optagelse til handel

AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Global Opportunity AKL

AKL Global Opportunity P

Afdelingen er et feederinstitut, der investerer i masterinstituttet, Morgan Stanley Global Opportunity Fond (ISIN LU1149983899), ("Masterinstituttet" eller "Global Opportunity Master". Afdelingen investerer altid mindst 85 % af sin formue i Masterinstituttet.

Afdelingen er opdelt i én andelsklasse.

AKL Global Opportunity P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden. Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende. Andelsklassen er udbyttebetalende og bevisudstedende. For andelsklassen gælder særlige cut off tider, se ovenfor under "Udbud og tegning af andele" samt "Indløsning af andele".

Investorprofil

Afdelingen udbydes til offentligheden via andelsklassen "AKL Global Opportunity P". Afdelingens andelsklasse er velegnet til investorer, der ønsker en langsigtet eksponering mod en koncentreret portefølje af globale aktier.

Eksempler på typer af investorer i Afdelingens andelsklasse:

- Personer og virksomheder, der i forhold til MiFID klassificeres som "Detailkunder"
- Professionelle investorer
- Kommuner
- Institutionelle investorer
- Selskaber

Afdelingens andelsklasse er egnet for investorer, som har en investeringshorisont på minimum 5 år.

Investeringsprofil

Afdelingen har, i henhold til § 12 i Lov om investeringsforeninger mv., Finanstilsynets tilladelse til at investere som feederinstitut.

Afdelingen skal således investere minimum 85 % af formuen i én anden UCITS-fond.

Afdelingens masterinstitut er Morgan Stanley Global Opportunity Fund, som er en UCITS-fond (ISIN LU1149983899). Masterfonden er denomineret i USD.

Masterinstituttet følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi, hvor der investeres globalt i aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier.

Afdelingen (feederinstituttet) 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 besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

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

Investeringsstrategi

Afdelingen (Feederinstituttet) investerer minimum 85 % af dennes formue i Masterinstituttet. Oplysning om Masterinstituttet fremgår nedenfor samt af afsnittet " Særligt vedrørende master- og feederinstitutter".

Endvidere henvises til Masterinstituttets til enhver tid gældende prospekt, som kan hentes på linket https://morganstanleyinvestmentfundswebsite.publifund.com/en_GB.

Masterinstituttet følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi, hvor der investeres globalt i selskaber af høj kvalitet, der på investeringstidspunktet menes at være undervurderet af markedet, dvs. at de handles under den "fair value" som rådgiver har beregnet.

Investeringsprocessen i Masterinstituttet tager udgangspunkt i en dybdegående "bottom-up" fundamental analyse af selskaberne. Investeringsprocessen bygger desuden på en disciplineret tilgang til at identificere selskaber med holdbare konkurrencemæssige fordele og evnen til at anvende kapital til formål, der giver et højt afkast.

Investeringsstrategiens aktieudvælgelse baseres overordnet set i høj grad af rådgivers overbevisning og forventninger til aktiernes afkast (High Conviction & Best ideas), dvs. at strategien har stort fokus på "stock-picking".

Porteføljen vil være relativ koncentreret, hvor der investeres i 20 til 50 selskaber af alle størrelser. Derfor kan Afdelingen i perioder afvige markant fra benchmark, Afdelingens performance kan derfor ligeledes i perioder afvige markant herfra, både i positiv og negativ retning.

Masterinstituttet kan endvidere investere i depotbeviser, herunder amerikanske depotbeviser (ADR's) og globale depotbeviser (GDR's) samt p-notes (Participatory notes). Endvidere kan Masterinstituttet med henblik på at fremme afkastet samt til afdækningsformål investere i børsnoterede og OTC optioner, futures og andre afledte finansielle instrumenter.

Endelig kan Masterinstituttet i henhold til prospektet i accessorisk omfang investere i gældsinstrumenter, som kan ombyttes til aktier, i præferenceaktier, i China A-aktier via Stock Connect, i warrants baseret på værdipapirer, kontanter, etc., og i øvrige aktiebaserede værdipapirer. Masterinstituttets investeringer i China A-aktier via Stock Connect må maksimalt udgøre 10 % af Masterinstituttets formue.

Afdelingen (Feederinstitutet) har ligeledes hjemmel til at investere direkte i afledte finansielle instrumenter. Såfremt Afdelingen investerer direkte i afledte finansielle instrumenter skal Afdelingen med henblik på at konstatere, om placeringsreglerne i lov om investeringsforeninger overholdes lægge sin direkte eksponering i afledte finansielle instrumenter sammen med enten 1) Afdelingens indirekte eksponering i Masterinstitutets faktiske beholdning af afledte finansielle instrumenter, eller 2) Afdelingens indirekte eksponering i Masterinstitutets potentielle maksimale beholdning af afledte finansielle instrumenter i henhold til Masterinstitutets fondsbestemmelser.

Valutarisici afdækkes normalt ikke, udsving i valutakurser påvirker derfor Afdelingens afkast.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet ”Risikofaktorer og -rammer”.

Benchmark

Feederinstitutet benchmark er MSCI All Country World Index omregnet til DKK.

Emerging Market Equities (Hermes) AKL

AKL Emerging Market Equities (Hermes) P

Afdelingen er et feederinstitut, der investerer i masterinstituttet, Investeringsforeningen Wealth Invest, Afdeling SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL ("Masterinstituttet"). Afdelingen opnår eksponering til Masterinstituttet via placering af midlerne i andelsklassen AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I" (ISIN DK0060813202).

Afdelingen er opdelt i én andelsklasse.

AKL Emerging Market Equities (Hermes) P

Andelsklassen henvender sig til offentligheden.

Andelsklassen er udbyttebetalende og bevisudstedende.

Investorprofil

Det er planen, at Afdelingen på sigt skal udbydes bredt til offentligheden via noterede og unoterede andelsklasser. Initialt oprettes Afdelingen dog kun med Andelsklassen, der vil være unoteret og målrettet detailkunder, semiprofessionelle og institutionelle kunder, som ønsker indirekte investering i en udbyttebetalende UCITS med førnævnte eksponering.

Eksempler på typiske investorer i Andelsklassen:

- Personer og virksomheder, der i forhold til MiFID klassificeres som "Detailkunder"
- Professionelle investorer
- Kommuner
- Institutionelle investorer
- Selskaber

Afdelingens andelsklasse er egnet for investorer, som har en investeringshorisont på minimum 3 år.

Investeringsprofil

Afdelingen har, i henhold til § 12 i lov om investeringsforeninger m.v., Finanstilsynets tilladelse til at investere som feederinstitut. Afdelingen skal således investere minimum 85 % af formuen i én anden UCITS fond (masterinstitut).

Afdelingen foretager sine investeringer i henhold til bestemmelserne i § 160 i lov om investeringsforeninger m.v. og placerer således minimum 85 % af sin formue i andele i et masterinstitut.

Afdelingens masterinstitut er Investeringsforeningen Wealth Invest, Afdeling SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL ("Masterinstituttet"), og eksponeringen til Masterinstituttets investeringer opnås via investering i AKL SEB Emerging Equities (Hermes) DKK I (ISIN DK0060813202), som er en kronedenomineret andelsklasse i Masterinstituttet.

Afdelingen kan endvidere placere op til 15 % af sin formue i:

- Likvide midler i accessorisk omfang
- Afledte finansielle instrumenter, der kun kan anvendes til afdækningsformål, jf. dog

bestemmelserne i § 160, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v.

- Løsøre eller fast ejendom, som er væsentlig for den direkte udøvelse af afdelingens virksomhed

Afdelingen (Feederinstituttet) har hjemmel til at investere direkte i afledte finansielle instrumenter. Såfremt Afdelingen investerer direkte i afledte finansielle instrumenter skal Afdelingen med henblik på at konstatere, om placeringsreglerne i lov om investeringsforeninger overholdes lægge sin direkte eksponering i afledte finansielle instrumenter sammen med enten 1) Afdelingens indirekte eksponering i Masterinstituttets faktiske beholdning af afledte finansielle instrumenter, eller 2) Afdelingens indirekte eksponering i Masterinstituttets potentielle maksimale beholdning af afledte finansielle instrumenter i henhold til Masterinstituttets fondsbestemmelser.

Masterinstituttet investerer i henhold til sin vedtægtsmæssige investeringsprofil primært i aktier eller depotbeviser, herunder i ADRs, EDRs og GDRs, i selskaber, der enten er registreret i, arbejder i eller har hovedkontor i et Emerging Market. Masterinstituttet kan for op til 20 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i aktier eller depotbeviser i selskaber, der enten ikke er registreret i, ikke arbejder i eller ikke har hovedkontor i et Emerging Market.

Masterinstituttet 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.

Masterinstituttet kan derudover for op til 10 % af Masterinstituttets formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser. Endelig kan Masterinstituttet anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Masterinstituttet 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 eller 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.

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

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

Investeringsstrategi

Afdelingen (Feederinstituttet) investerer minimum 85 % af dennes formue i andelsklassen AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I (ISIN DK0060813202) i Masterinstituttet. Masterinstituttet er således Investeringsforeningen Wealth Invest, Afdeling SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL.

Masterinstituttets investeringsstrategi er beskrevet i afsnittet "Særligt vedrørende master- og feederinstitutter". I øvrigt henvises til Masterinstituttets vedtægter, prospekt samt Central Information,

der er tilgængelige på www.wealthinvest.dk og i øvrigt udleveres vederlagsfrit ved henvendelse til Administrator.

Afdelingen såvel som Andelsklassen anvender MSCI Emerging Markets (Net Dividend) USD (Ticker: NDUEEGF), omregnet til DKK, som benchmark.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Risikofaktorer

De for Afdelingen relevante risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer og -rammer".

Benchmark

MSCI Emerging Markets (Net. Div.) USD omregnet til DKK.

Bilag 1 – Depotgebyr

Tabel: Vederlag fordelt på Foreningens afdelinger

Afdeling	Danske værdipapirer (%)	Udenlandske obligationer (%)	Udenlandske aktier (%)
Danske Aktier AKL	0,02	n.a.	n.a.
Danske Aktier Akkumulerende AKL	0,02	n.a.	n.a.
SEB Europa Aktier SRI AKL	VP gebyr	n.a.	0,05
Mellemlange Obligationer	VP gebyr	0,03	n.a.
Lange Obligationer	VP gebyr	0,03	n.a.
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	VP gebyr	0,05	n.a.
Balance Defensiv AKL	VP gebyr	0,03	0,05
Balance Stabil AKL	VP gebyr	0,03	0,05
Balance Vækst AKL	VP gebyr	0,03	0,05
Europa Small Cap AKL	VP gebyr	0,03	0,05
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	VP gebyr	0,03	0,05
SEB Japan Aktier SRI AKL	VP gebyr	0,03	0,05
Nordamerika Aktier SRI AKL	VP gebyr	0,03	0,05
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	VP gebyr	0,03	0,05
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	VP gebyr	0,05	n.a.
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	VP gebyr	0,05	0,05.
Global Opportunity AKL	VP gebyr	n.a.	0,007
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	0,004	n.a.	n.a.

Bilag 2 – Rådgivningshonorar

Tabel: Vederlag til rådgiver

Afdeling	Vederlag ekskl. moms
SEB Japan Aktier SRI AKL	0,700
Nordamerika Aktier SRI AKL	0,350
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	0,350
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	0,650
SEB Europa Aktier SRI AKL	0,700
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	0,650
Mellemlange Obligationer	0,250
Danske Aktier AKL	0,700
Balance Defensiv AKL	0,600
Balance Stabil AKL	0,650
Balance Vækst AKL	0,650
Lange Obligationer	0,250
Danske Aktier Akkumulerende AKL	0,700
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	0,500
Europa Small Cap AKL	0,750
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	0,750
SEB Japan Aktier SRI AKL	0,700
Nordamerika Aktier SRI AKL	0,350

Bilag 3 – Formidlingsprovision

Tabel: Formidlingsprovision fordelt per afdeling og andelsklasse

Afdelingsnavn	Formidlingsprovision (% af gennemsnitlig formue)
SEB Europa Aktier SRI AKL	
AKL SEB Europa Aktier SRI P	0,60
AKL SEB Europa Aktier SRI I	0,00
Mellemlange Obligationer	0,00
Danske Aktier AKL	
AKL Danske Aktier P	0,60
AKL Danske Aktier I	0,00
Balance Defensiv AKL	
AKL Balance Defensiv P	0,25
Balance Stabil AKL	
AKL Balance Stabil P	0,30
Balance Vækst AKL	
AKL Balance Vækst P	0,30
Lange Obligationer	0,00
Danske Aktier Akkumulerende AKL	
AKL Danske Aktier Akkumulerende P	0,60
AKL Danske Aktier Akkumulerende I	0,00
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P	0,25
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI I	0,00
Europa Small Cap AKL	
AKL Europa Small Cap P	0,60
AKL Europa Small Cap I	0,00
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	
AKL Europa Small Cap Akkumulerende I	0,00
SEB Japan Aktier SRI AKL	
AKL SEB Japan Aktier SRI P	0,60
AKL SEB Japan Aktier SRI I	0,00
Nordamerika Aktier SRI AKL	
AKL Nordamerika Akiter SRI I	0,00

Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	
AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I	0,00
US High Yield Bonds (Columbia) AKL**	
AKL US High Yield Bonds (Columbia) P	0,40
AKL US High Yield Bonds (Columbia) I	0,00
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P	0,35
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I	0,00
Global Opportunity AKL	
AKL Global Opportunity P	0,40
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	
AKL Emerging Market Equities (Hermes) P	0,40

Bilag 4 – Administrationsomkostninger

Tabellen nedenfor viser Afdelingernes administrationsomkostninger til IFS angivet i procent, samt fordelt på henholdsvis bestyrelse, administrator samt Finanstilsynet angivet i DKK.

Tablel: Administrationsomkostninger til IFS angivet i procent

Afdeling	Vederlag (%)	Minimumsvederlag
SEB Europa Aktier SRI AKL	0,130	0
Mellemlange Obligationer	0,075	0
Danske Aktier AKL	0,130	0
Balance Defensiv AKL	0,130	0
Balance Stabil AKL	0,130	0
Balance Vækst AKL	0,130	0
Lange Obligationer	0,075	0
Danske Aktier Akkumulerende AKL	0,130	0
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	0,130	0
Europa Small Cap AKL	0,130	0
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	0,130	0
Nordamerika Aktier SRI AKL	0,130	0
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	0,130	0
SEB Japan Aktier SRI AKL	0,130	0
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	0,130	0
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	0,130	0
Global Opportunity AKL	0,060	0
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	0,025	0

Tabel: Samlede administrationsomkostninger

Afdeling	Regnskab 2022 (t. DKK)			Budget 2023 (t. DKK)		
	Best.	IFS adm.	FT	Best.	IFS adm.	FT
SEB Europa Aktier SRI AKL	18	794	23	18	521	20
Mellemlange Obligationer	18	53	21	18	48	20
Danske Aktier AKL	18	1.019	54	18	1.005	20
Balance Defensiv AKL	18	94	21	18	89	20
Balance Stabil AKL	18	153	22	18	142	20
Balance Vækst AKL	18	128	22	18	118	20
Lange Obligationer	18	90	22	18	79	20
Danske Aktier Akkumulerende AKL	18	166	22	18	145	20
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	18	1.223	24	18	1.107	20
Europa Small Cap AKL	18	3.265	32	18	2.216	20
Europa Small Cap Akkumulerende AKL*	- 3	66	4	18	318	20
Nordamerika Aktier SRI AKL	18	2.187	26	18	360	20
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL*	3	168	5	18	520	20
SEB Japan Aktier SRI AKL	18	131	22	18	46	20
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	18	1.299	24	18	1.103	20
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	18	242	22	18	250	20
Global Opportunity AKL	18	335	6	18	256	5
Emerging Market Equities (Hermes) AKL	18	37	4	16	35	5

*Bemærk at afdelingerne er lanceret den 5. oktober 2022, hvorfor det regnskabsperioden alene dækker den 5. oktober – 31. december 2022.

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

Bilag 5 – Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

Afdelingernes løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel: Afdelingernes løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

Afdelingsnavn	Løbende omkostninger (%)	Samlede transaktionsomkostninger (%)
SEB Europa Aktier SRI AKL		
AKL SEB Europa Aktier SRI P	1,64	0,27
AKL SEB Europa Aktier SRI I	1,02	0,27
Mellemlange Obligationer	0,60	0,01
Danske Aktier AKL		
AKL Danske Aktier P	1,49	0,08
AKL Danske Aktier I	0,91	0,08
Balance Defensiv AKL		
AKL Balance Defensiv P	1,52	0,05
Balance Stabil AKL		
AKL Balance Stabil P	1,56	0,07
Balance Vækst AKL		
AKL Balance Vækst P	1,61	0,08
Lange Obligationer	0,49	0,00
Danske Aktier Akkumulerende AKL		
AKL Danske Aktier Akkumulerende P	1,77	0,00
AKL Danske Aktier Akkumulerende I	0,95	0,00
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL		
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P	1,17	0,13
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI I	0,71	0,13
Europa Small Cap AKL		
AKL Europa Small Cap P	1,59	0,01
AKL Europa Small Cap I	1,02	0,01
Europa Small Cap Akkumulerende AKL		
AKL Europa Small Cap Akkumulerende I	1,98	0,00

SEB Japan Aktier SRI AKL		
AKL SEB Japan Aktier SRI P	2,21	0,70
AKL SEB Japan Aktier SRI I	1,40	0,70
Nordamerika Aktier SRI AKL		
AKL Nordamerika Akiter SRI I	0,60	0,03
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL		
AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I	0,57	0,00
US High Yield Bonds (Columbia) AKL		
AKL US High Yield Bonds (Columbia) P	1,68	0,26
AKL US High Yield Bonds (Columbia) I	0,87	0,26
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL		
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P	1,48	0,33
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I	0,92	0,33
Global Opportunity AKL		
AKL Global Opportunity P	1,30	0,00
Emerging Market Equities (Hermes) AKL		
AKL Emerging Market Equities (Hermes) P	1,90	0,00

Bilag 6 – Emissionstillæg

Tabel: Emissionstillæg

Afdelingsnavn	Emissionstillæg
SEB Europa Aktier SRI AKL	
AKL SEB Europa Aktier SRI P	0,20
AKL SEB Europa Aktier SRI I	0,20
Mellemlange Obligationer	0,00
Danske Aktier AKL	
AKL Danske Aktier P	0,60
AKL Danske Aktier I	0,00
Balance Defensiv AKL	
AKL Balance Defensiv P	0,20
Balance Stabil AKL	
AKL Balance Stabil P	0,20
Balance Vækst AKL	
AKL Balance Vækst P	0,20
Lange Obligationer	0,08
Danske Aktier Akkumulerende AKL	
AKL Danske Aktier Akkumulerende P	0,20
AKL Danske Aktier Akkumulerende I	0,20
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P	0,20
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI I	0,20
Europa Small Cap AKL	
AKL Europa Small Cap P	0,25
AKL Europa Small Cap I	0,25
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	
AKL Europa Small Cap Akkumulerende I	0,25
SEB Japan Aktier SRI AKL	
AKL SEB Japan Aktier SRI P	0,30
AKL SEB Japan Aktier SRI I	0,30
Nordamerika Aktier SRI AKL	
AKL Nordamerika Akiter SRI I	0,15

Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	
AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I	0,15
US High Yield Bonds (Columbia) AKL**	
AKL US High Yield Bonds (Columbia) P	0,25
AKL US High Yield Bonds (Columbia) I	0,25
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P	0,25
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I	0,25
Global Opportunity AKL	
AKL Global Opportunity P	0,10

Bilag 7 – Indløsningsfradrag

Tabel: Indløsningsfradrag

Afdelingsnavn	Indløsningsfradrag
SEB Europa Aktier SRI AKL	
AKLSEB Europa Aktier SRI P	0,20
AKL SEB Europa Aktier SRI I	0,20
Mellemlange Obligationer	0,00
Danske Aktier AKL	
AKL Danske Aktier P	0,60
AKL Danske Aktier I	0,00
Balance Defensiv AKL	
AKL Balance Defensiv P	0,20
Balance Stabil AKL	
AKL Balance Stabil P	0,20
Balance Vækst AKL	
AKL Balance Vækst P	0,20
Lange Obligationer	0,08
Danske Aktier Akkumulerende AKL	
AKL Danske Aktier Akkumulerende P	0,20
AKL Danske Aktier Akkumulerende I	0,20
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL	
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P	0,20
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI I	0,20
Europa Small Cap AKL	
AKL Europa Small Cap P	0,25
AKL Europa Small Cap I	0,25
Europa Small Cap Akkumulerende AKL	
AKL Europa Small Cap Akkumulerende I	0,25
SEB Japan Aktier SRI AKL	
AKL SEB Japan Aktier SRI P	0,30
AKL SEB Japan Aktier SRI I	0,30
Nordamerika Aktier SRI AKL	
AKL Nordamerika Akiter SRI I	0,15

Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL	
AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I	0,15
US High Yield Bonds (Columbia) AKL**	
AKL US High Yield Bonds (Columbia) P	0,25
AKL US High Yield Bonds (Columbia) I	0,25
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL	
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P	0,25
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I	0,25
Global Opportunity AKL	
AKL Global Opportunity P	0,10

Bilag 8 – Afdelinger og andelsklasser optaget til handel

Tabel: Afdelinger og andelsklasser optaget til handel

Afdeling/andelsklasse	ISIN
AKL SEB Europa Aktier SRI P	DK0016002496
Mellemlange Obligationer	DK0016015639
AKL Danske Aktier P	DK0010260629
AKL Balance Defensiv P	DK0010273523
AKL Balance Stabil P	DK0010293606
AKL Balance Vækst P	DK0010273796
Lange Obligationer	DK0060046951
AKL Danske Aktier Akkumulerende P	DK0060059186
AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P	DK0060159135
AKL Europa Small Cap P	DK0016283211
AKL SEB Japan Aktier SRI P	DK0016283484
AKL Nordamerika Aktier SRI I	DK0016283997
AKL US High Yield Bonds (Columbia) P	DK0060065829
AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P	DK0060606689

Bilag 9 – Nøgletal

Afdelingernes historiske nøgletal fremgår af nedenstående tabel.

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

SEB Europa Aktier SRI AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Europa Aktier SRI P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Andelsklassens afkast (%)	-12,87	21,26	-9,49	25,47	-18,18
Udviklingen i benchmark (%)*	-10,37	26,22	-3,70	25,03	-9,51
Omkostningsprocent (%)	1,55	1,54	1,58	1,58	1,58
Investorerne formue (t. DKK)	347.763	370.228	258.519	229.335	147.959
Nettoresultat (t. DKK)	-52.955	70.698	-40.226	54.128	-40.413

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Europa Aktier SRI I

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-12,33	22,00	-8,92	26,27	-17,66
Udviklingen i benchmark (%)*	-10,37	26,22	-3,70	25,03	-9,51
Omkostningsprocent (%)	0,93	0,93	0,98	0,96	0,94
Investorerne formue (t. DKK)	719.866	429.360	392.364	439.905	254.560
Nettoresultat (t. DKK)	-112.241	116.816	-36.938	100.010	-121.750

Mellemlange Obligationer

Tabel: Fem års nøgletal for Mellemlange Obligationer

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	1,24	0,59	-0,73	-2,48	-10,86
Udviklingen i benchmark (%)*	0,66	0,80	0,62	-1,80	-10,90
Udlodning i DKK pr. andel	1,70	1,20	0,00	0,00	0,00
Omkostningsprocent (%)	0,46	0,43	0,46	0,47	0,50
Investorerne formue (t. DKK)	85.289	135.698	83.473	85.342	62.866
Nettoresultat (t. DKK)	1.058	312	-1.079	-2.066	-8.182

Lange Obligationer

Tabel: Fem års nøgletal for Lange Obligationer

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	1,20	2,26	2,50	-5,06	-16,60
Udviklingen i benchmark (%)	1,57	2,37	1,50	-2,45	-14,98
Udlodning i DKK pr. andel	1,60	2,90	1,90	0,00	0,00
Omkostningsprocent (%)	0,41	0,41	0,40	0,40	0,43
Investorerne formue (t. DKK)	135.590	166.415	187.215	146.280	103.704
Nettoresultat (t. DKK)	1.592	2.872	4.345	-9.230	-22.531

Danske Aktier AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Danske Aktier I

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-10,26	23,05	28,97	17,89	-23,09
Udviklingen i benchmark (%)*	-7,50	26,66	29,38	19,48	-12,12
Udlodning i DKK pr. andel	26,60	11,70	8,60	32,50	5,70
Omkostningsprocent (%)	0,90	0,95	0,93	0,90	0,97
Investorerne formue (t. DKK)	203.107	95.728	204.895	97.403	112.694
Nettoresultat (t. DKK)	-24.462	34.673	39.092	8.672	-33.148

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Danske Aktier P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-10,82	22,41	28,32	17,38	-22,28
Udviklingen i benchmark (%)*	-7,50	26,66	29,38	19,48	-12,12
Udlodning i DKK pr. andel	25,50	10,80	7,70	31,50	4,90
Omkostningsprocent (%)	1,51	1,53	1,52	1,48	1,60
Investorerne formue (t. DKK)	709.763	744.274	840.180	867.362	603.320
Nettoresultat (t. DKK)	-84.674	148.378	188.473	136.795	-196.795

*Historisk afkast er for benchmarket OMX Copenhagen CAP GI.

Danske Aktier Akkumulerende AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Danske Aktier Akkumulerende P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-11,16	21,30	28,01	16,50	-23,51
Udviklingen i benchmark (%)	-7,83	26,24	29,12	19,20	-12,45
Omkostningsprocent (%)	1,54	1,59	1,59	1,61	1,77
Investorerne formue (t. DKK)	90.701	94.665	106.981	120.078	60.577
Nettoresultat (t. DKK)	-11.646	18.570	22.754	16.993	-23.228

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Danske Aktier Akkumulerende I

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-10,59	22,09	28,85	17,23	-22,91
Udviklingen i benchmark (%)	-7,83	26,24	29,12	19,20	-12,45
Omkostningsprocent (%)	0,90	0,94	0,95	0,98	0,99
Investorerne formue (t. DKK)	159.777	70.797	101.990	43.792	48.919
Nettoresultat (t. DKK)	-18.529	27.375	21.623	1.810	-15.381

Balance Defensiv AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Balance Defensiv AKL

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-1,95	5,80	2,82	3,88	-13,23
Udviklingen i benchmark (%)*	-2,18	6,66	1,22	4,79	-8,93
Omkostningsprocent (%)	1,25	1,31	1,35	1,28	1,30
Investorerne formue (t. DKK)	70.132	81.747	78.517	80.094	67.239
Nettoresultat (t. DKK)	-1.285	3.775	2.267	3.060	-10.594

*Det historiske afkast er for benchmarket inkl. nettoudbytte hedget eller omregnet til DKK.

Balance Stabil AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Balance Stabil P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-4,93	11,15	4,10	10,11	-16,54
Udviklingen i benchmark (%)	-4,41	12,44	2,56	10,47	-10,16
Omkostningsprocent (%)	1,05	1,48	1,47	1,36	1,37
Investorerne formue (t. DKK)	96.424	104.443	109.620	138.735	105.416
Nettoresultat (t. DKK)	-4.687	10.236	4.817	11.870	-22.159

*Det historiske afkast er for benchmarket inkl. nettoudbytte hedget eller omregnet til DKK.

Balance Vækst AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Balance Vækst P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-6,10	16,21	6,51	15,23	-17,78
Udviklingen i benchmark (%)	-5,78	18,00	3,91	16,16	-11,40
Omkostningsprocent (%)	0,81	1,44	1,47	1,40	1,44
Investorerne formue (t. DKK)	92.215	95.646	91.621	119.340	87.656
Nettoresultat (t. DKK)	-6.011	14.045	5.797	15.037	-20.118

*Det historiske afkast er for benchmarket inkl. nettoudbytte hedget eller omregnet til DKK.

Kreditobligationer (Euro) SRI AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Kreditobligationer (Euro) SRI P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-2,00	4,93	1,18	-1,77	-13,60
Udviklingen i benchmark (%)*	-1,03	6,38	2,37	-1,04	-13,66
Udlodning i DKK pr. andel	1,60	1,00	0,00	0,80	0,00
Omkostningsprocent (%)	1,11	1,16	1,07	1,09	1,17
Investorerne formue (t. DKK)	46.698	42.393	39.213	39.897	33.105
Nettoresultat (t. DKK)	-1.036	2.220	398	-710	-5.304

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Kreditobligationer (Euro) SRI I

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-1,67	5,22	1,50	-1,39	-13,19
Udviklingen i benchmark (%)*	-1,03	6,38	2,37	-1,04	-13,66
Udlodning i DKK pr. andel	2,00	1,20	0,40	1,20	0,00
Omkostningsprocent (%)	0,77	0,86	0,69	0,70	0,71
Investorerne formue (t. DKK)	66.157	27.013	1.151.855	1.084.111	812.915
Nettoresultat (t. DKK)	-1.483	2.351	38.254	-17.029	-133.856

*Historisk afkast er for benchmarket BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Total Return EUR omregnet til DKK (Bloomberg ticker EROO) frem til 2017.

Europa Small Cap AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Europa Small Cap P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-14,22	33,06	38,72	27,63	-35,67
Udviklingen i benchmark (%)*	-15,67	31,61	4,18	23,73	-22,51
Udlodning i DKK pr. andel	0,00	12,10	11,30	28,80	30,50
Omkostningsprocent (%)	1,54	1,54	1,53	1,53	1,58
Investorerne formue (t. DKK)	1.261.679	1.517.389	2.104.494	2.784.695	1.631.626
Nettoresultat (t. DKK)	-209.162	395.194	563.470	598.032	-970.519

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Europa Small Cap I

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-13,67	33,82	39,53	28,41	-35,28
Udviklingen i benchmark (%)*	-15,67	31,61	4,18	23,73	-22,51
Udlodning i DKK pr. andel	0,00	14,50	14,00	33,20	33,90
Omkostningsprocent (%)	0,95	0,96	0,96	0,93	0,97
Investorerne formue (t. DKK)	215.712	140.333	537.570	1.169.333	318.515
Nettoresultat (t. DKK)	-28.557	48.092	117.359	233.742	-383.431

*Historisk afkast er for benchmarket MSCI Europa Small Cap (net. div.) (USD) omregnet til DKK.

Europa Small Cap Akkumulerende AKL

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

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-	-	-	-	6,81
Udviklingen i benchmark (%)**	-	-	-	-	8,40
Omkostningsprocent (%)	-	-	-	-	0,25
Investorerne formue (t. DKK)	-	-	-	-	233.844
Nettoresultat (t. DKK)	-	-	-	-	9.495

*Bemærk at afdelingen er lanceret den 5. oktober 2022 hvorfor der endnu ikke foreligger 5 års nøgletal.

**Historisk afkast er for benchmarket MSCI Europa Small Cap (net. div.) (USD) omregnet til DKK.

SEB Japan Aktier SRI AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Japan Aktier SRI P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-11,85	15,85	13,36	7,15	-21,14
Udviklingen i benchmark (%)*	9,17	21,61	3,30	8,67	-9,30
Udlodning i DKK pr. andel	0,00	0,00	0,00	18,70	0,00
Omkostningsprocent (%)	1,69	1,76	1,77	1,76	2,03
Investorerne formue (t. DKK)	24.878	24.698	27.369	25.442	14.513
Nettoresultat (t. DKK)	-3.404	3.710	3.376	1.949	-4.710

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Japan Aktier SRI I

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-11,17	16,79	14,27	7,99	-20,29
Udviklingen i benchmark (%)*	9,17	21,61	3,30	8,67	-9,30
Udlodning i DKK pr. andel	0,00	0,00	0,00	13,20	0,00
Omkostningsprocent (%)	0,93	0,97	0,98	0,97	1,05
Investorerne formue (t. DKK)	266.279	134.406	148.608	130.263	42.486
Nettoresultat (t. DKK)	-33.578	28.023	22.080	16.808	-22.136

*Historisk afkast er benchmarket TOPIX TR Index (JPY) omregnet til DKK.

Nordamerika Aktier SRI AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Nordamerika Aktier SRI I

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-0,75	33,29	9,61	36,49	-16,90
Udviklingen i benchmark (%)*	-0,75	33,28	9,61	35,93	-14,27
Udlodning i DKK pr. andel	5,10	11,20	7,50	18,30	14,50
Omkostningsprocent (%)	0,56	0,57	0,56	0,56	0,56
Investorerne formue (t. DKK)	1.754.639	1.532.607	1.884.418	1.838.860	1.062.638
Nettoresultat (t. DKK)	2.203	471.415	234.899	578.166	-268.485

*Historisk afkast er for benchmarket MSCI Nordamerika (net. div.) (USD) omregnet til DKK.

Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende I

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-	-	-	-	-7,41
Udviklingen i benchmark (%)**	-0,75	33,28	9,61	35,93	-6,43
Omkostningsprocent (%)	-	-	-	-	0,15
Investorerne formue (t. DKK)	-	-	-	-	489.821
Nettoresultat (t. DKK)	-	-	-	-	-40.739

*Bemærk at afdelingen er lanceret d. 5. oktober 2022 hvorfor der endnu ikke foreligger 5 års nøgletal.

**Historisk afkast er for benchmarket MSCI Nordamerika (net. div.) (USD) omregnet til DKK.

US High Yield Bond (Columbia) AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL US High Yield Bond (Columbia) P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-7,27	11,86	2,57	3,07	-13,37
Udviklingen i benchmark (%)*	-5,14	10,74	4,26	4,49	-13,30
Udlodning i DKK pr. andel	0,00	0,00	4,90	0,00	0,00
Omkostningsprocent (%)	1,34	1,35	1,42	1,34	1,39
Investorerne formue (t. DKK)	42.459	51.613	70.809	64.824	46.650
Nettoresultat (t. DKK)	-15.574	5.103	2.324	2.021	-9.078

Tabel: Fem års nøgletal for AKL US High Yield Bond (Columbia) I

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-6,85	12,43	3,10	3,63	-12,91
Udviklingen i benchmark (%)*	-5,14	10,74	4,26	4,49	-13,30
Udlodning i DKK pr. andel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Omkostningsprocent (%)	0,89	0,85	0,85	0,85	0,87
Investorerne formue (t. DKK)	602.268	722.736	966.561	1.114.405	836.231
Nettoresultat (t. DKK)	-46.936	76.749	37.059	39.029	-138.311

*Historisk afkast er for benchmarket The BofA Merrill Lynch US Cash Pay High Yield Constrained Index Total Return Hedged to DKK.

US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-2,90	4,37	0,99	3,44	-9,12
Udviklingen i benchmark (%)	-	-	-	4,12	-7,61
Udlodning i DKK pr. andel	0,00	0,00	0,90	0,00	0,00
Omkostningsprocent (%)	1,35	1,36	1,37	1,38	1,41
Investorerne formue (t. DKK)	60.064	52.075	51.516	45.254	33.190
Nettoresultat (t. DKK)	-2.087	2.472	518	1.581	-4.026

Tabel: Fem års nøgletal for AKL US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) I

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-2,52	4,78	1,35	3,85	-8,61
Udviklingen i benchmark (%)	-	-	-	4,12	-7,61
Udlodning i DKK pr. andel	0,00	0,00	1,30	0,00	0,00
Omkostningsprocent (%)	0,97	0,96	0,95	0,93	0,87
Investorerne formue (t. DKK)	151.313	130.646	58.286	85.690	152.830
Nettoresultat (t. DKK)	-4.035	6.686	-622	2.459	-12.863

Global Opportunity

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Global Opportunity P

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-4,05	37,26	40,21	7,96	-38,06
Udviklingen i benchmark (%)*	-4,93	29,10	6,24	27,44	-13,03
Udlodning i DKK pr. andel	0,20	5,40	49,90	10,20	0,00
Omkostningsprocent (%)	0,08	1,30	1,23	1,25	1,30
Investorerne formue (t. DKK)	219.047	278.821	838.197	996.728	383.646
Nettoresultat (t. DKK)	-8.984	76.571	185.624	69.666	-325.148

*Andelsklassen havde første handelsdag den 14. december 2018 og perioden dækker derfor 14. – 31. december 2021.

**Afdelingens historiske afkast er for benchmarket MSCI All Country World Index omregnet til DKK.

Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL Emerging Market Equities (Hermes) P*

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Afdelingens afkast (%)	-	4,94	10,88	1,07	-20,34
Udviklingen i benchmark (%)*	-	31,61	8,11	4,78	-14,87
Udlodning i DKK pr. andel	-	0,00	11,40	1,00	0,00
Omkostningsprocent (%)	-	1,25	1,87	1,79	1,81
Investorerens formue (t. DKK)	-	81.723	179.888	170.699	134.779
Nettoresultat (t. DKK)	-	2.960	19.185	2.733	-34.442

*Andelsklassen havde første handelsdag den 14. december 2018 og har endnu ikke 5 års nøgletal.

**Historisk afkast er for benchmarket MSCI Emerging Markets (Net. Div.) USD omregnet til DKK

Bilag 10 – 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 Europa Aktier SRI AKL		X	
Mellemlange Obligationer		X	
Danske Aktier AKL		X	
Balance Defensiv AKL		X	
Balance Stabil AKL		X	
Balance Vækst AKL		X	
Lange Obligationer		X	
Danske Aktier Akkumulerende AKL		X	
Kreditobligationer (Euro) SRI AKL		X	
Europa Small Cap AKL		X	
Europa Small Cap Akkumulerende AKL		X	
SEB Japan Aktier SRI AKL		X	
Nordamerika Aktier SRI AKL		X	
Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL		X	
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	X		
US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL		X	
Global Opportunity AKL		X	
Emerging Market Equities (Hermes) AKL		X	

SEB Europa Aktier SRI AKL

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

Produkt navn: Investeringsforeningen SEBinvest SEB Europa Aktier SRI AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493009SW358C5KJP923

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/socialt (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

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.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika som omhandlet i artikel 8 i SFDR. Miljømæssige og sociale karakteristika promoveret af fonden omfatter følgende:

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde

med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med Management-selskabets bæredygtighedspolitik.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen: [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

1. Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
2. Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
3. Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
4. Integration af bæredygtighed i udsteders løbende forretningsmodel og strategi:
Måles ved ESG-score baseret på SIMS-S-analyseværktøjet
5. Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:
Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer

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

- **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 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 da produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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.

Andre 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. Der henvises til afsnittet ovenfor "Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

Nej

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben

I dialog med udstedere

- PAI 1-6 fra tabel 1, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288
- PAI 4 fra tabel 2, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288: investering i selskaber uden kulstofreduktionsinitiativer

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Mere information om PAI på bæredygtighedsfaktorer kan findes i SEB Principal Adverse Impact Statement på: [Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgrou.com\)](#)



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige –og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

- ***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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Mere information om god selskabsledelse kan findes på: [Active ownership | SEB \(sebgrou.com\)](#)

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

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



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

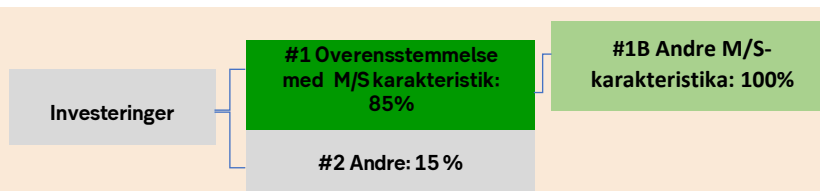
Mindst 85% af afdelingen er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen anvender derivater, men ikke til opnåelse af miljømæssige eller sociale karakteristika.

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

De to diagrammer nedenfor viser med blå 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

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%.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

**Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimænderinger ("modvirkning af klimænderinger") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.*

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" er kontanter og derivater, og anvendes til afdækning, likviditet og effektiv porteføljepleje. Kategorien "2# Andet" har 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.

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

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på:

[IFS SEBinvest | SEB](#)

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:

[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgrou.com\)](#)

Mellemlange Obligationer

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

Produkt navn: Investeringsforeningen SEBinvest Mellemlange Obligationer
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300YUVAMUVDEOWP86

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, 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 klassificeringssystemet eller ej.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i SFDR.

For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika såsom retfærdige forretningspraksisser, menneskerettigheder, arbejdsrettigheder, bekæmpelse af korrupsion og fair konkurrence, udelukker Afdelingen virksomheder, der bryder med internationale normer og standarder, medmindre virksomheden kan fremlægge klare mål og igangværende tiltag for

at håndtere de respektive problemer.

For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika, udelukker Afdelingen investeringer i virksomheder, der opererer inden for sektorer, der vurderes at udgøre store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol.

For at fremskynde reduktionen af globale drivhusgasemissioner vil Afdelingen ikke have eksponering mod virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer. Derudover udøves screening og dialog for at påvirke virksomheder i en mere bæredygtig retning.

Screening og engagement

Afdelingen bestræber sig på at samarbejde på regelmæssig basis med alle udstedere af realkreditobligationer, der er inkluderet i Afdelingen, med henblik på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Engagement-processen har til hensigt at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i forhold til realkreditudstedere.

- For miljøkarakteristikken vil Afdelingen kommunikere behovet for og tydeligt udtrykke Afdelingens efterspørgsel på energieffektive ejendomme i puljen i hvilken, der stilles sikkerhed inden for realkreditobligationerne.
- For den sociale karakteristik vil Afdelingen kommunikere behovet for og tydeligt udtrykke Afdelingens efterspørgsel på sociale boligbyggerier og hensyn i udlåns- og bundlingsprocessen til udstederen.
- Desuden lægger Afdelingen vægt på behovet for mere gennemsigtighed og datatransparens for at vurdere udstedernes relevante resultater. Først og fremmest mere gennemsigtighed og datatransparens i relation til energieffektivitet og kulstofemissioner for at kunne måle kulstofrisiko, men også generelt for alle underliggende risici relateret til underliggende aktiver i puljerne i hvilke, der stilles sikkerhed.

De indekser, der bruges af Afdelingen, er ikke i overensstemmelse med Afdelingens miljømæssige, sociale og/eller styrelsmæssige karakteristika og bruges kun som reference og til sammenligning af performance.

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

De bæredygtige indikatorer til at måle de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af Afdelingen, er:

Indledende møder med realkreditudstedere

Den vigtigste bæredygtighedsindikator er antallet af realkreditudstedere, der har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika. Afdelingen sigter mod, at 100% af realkreditudstederne har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika, og at dette mål er nået inden udgangen af 2023.

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

Grønne obligationer

Den vigtigste bæredygtighedsindikator er mængden af grønne obligationer på det danske marked. Afdelingen sigter mod at have mindst 20% grønne obligationer på det danske marked, og dette mål forventes at blive gradvist opnået inden 2033. Grønne obligationer er obligationer forbundet med investeringer, der sigter mod at reducere klima- og miljøpåvirkning og bidrage til bæredygtig udvikling.

Udstederes CO2-udledninger

Afdelingen bestræber sig på at påvirke udstederne til at reducere deres beregnede CO2-udledninger med 50%. Den vigtigste bæredygtighedsindikator er de samlede CO2-udledninger for universet af danske realkreditobligationer, som Afdelingen ejer. Afdelingen sigter mod at reducere denne samlede mængde med 50% inden udgangen af 2033.

Med udviklingen af tilgængelige data vedrørende ESG-relaterede faktorer forventer Forvaltningsselskabet at kunne fastsætte kvantitative mål for disse parametre i fremtiden for Afdelingen. Dette vil omfatte andelen af grønne obligationer/lån og andelen af lån til ESG-relaterede formål.

Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:

Dette måles ud fra antallet af udstedere, der er genstand for engagement, enten direkte eller gennem samarbejdsinitiativer.

Udelukkelser

Afdelingen udelukker virksomheder, der:

- Bryder med internationale normer og standarder.
- Driver forretning inden for kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol.
- Har eksponering mod fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ klimapåvirkning.

- ***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?***

Ikke relevant

- ***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.

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 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.

Andre 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

Ja, inden investeringsbeslutningen træffes, overvejes følgende PAI'er (Principal Adverse Impact):

På eksklusionsbasis i henhold til Tabel 1 i Bilag 1 til CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering mod virksomheder aktive i fossilsektoren
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben

Yderligere information om PAI'er vedrørende bæredygtighedsfaktorer kan findes i SEB's erklæring om væsentlige negative indvirkninger (Principal Adverse Impact Statement), som kan findes på følgende adresse: <https://sebgrou.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach>. Derudover kan der findes information i fondens årsrapport på følgende adresse: <https://sebgrou.lu/private/our-funds>.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

Afdelingen søger gennem sin investeringsstrategi at øge værdien af en given investering over tid samt at overgå benchmark.

Afdelingen investerer primært i danske dækkede realkreditobligationer af en vis investeringskvalitet. Konkret investerer Afdelingen i danske dækkede realkreditobligationer og statsobligationer, der har mindst en BBB- rating. I begrænset omfang kan Afdelingen også investere i andre typer gældspapirer med en tilsvarende rating, der er udstedt i et EU-medlemsland.

De dækkede obligationer er alle sikret af fast ejendom og er finansieringskilden til realkreditlån og kaldes realkreditobligationer.

De miljømæssige og sociale karakteristika for denne Afdeling inkluderer:

Integration

Afdelingen fremmer udstedere, der:

- Integrerer bæredygtighed i deres løbende forretning og strategi.
- Viser en høj grad af vilje til at reducere deres drivhusgasemissioner (omstillingsparate udstedere) eller sigter mod at være mere energieffektive.

Overvågning og dialog om engagement

Afdelingen søger at påvirke udstedere i en mere bæredygtig retning ved at sikre, at realkreditudstederne stræber efter at gøre kontinuerlige og meningsfulde fremskridt i forhold til bæredygtighedsrisici og -muligheder gennem dialog og engagement, både i direkte dialoger og i samarbejder. Forvaltningsselskabet mener, at udstedere, der engagerer sig i håndtering af miljømæssige udfordringer, forretningsetik og samfundsansvar, vil være mere succesfulde.

Udelukkelser

Afdelingen udelukker virksomheder, der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Opererer inden for kontroversielle sektorer eller forretningsområder som tobak, cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ klimapåvirkning

Afdelingen kan investere i transitionsvirksomheder, der vurderes at være under omstilling mod mere bæredygtig forretningsdrift i overensstemmelse med forvaltningsselskabets bæredygtighedspolitik.

Yderligere detaljer om:

- 1) Forvaltningsselskabets bæredygtighedspolitik kan findes her: [SEB IM Sustainability Approach](#)
- 2) Aktivt ejerskab/engagement kan findes her: [Principle for Shareholder Engagement](#)

● **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?**

De bindende elementer i investeringsstrategien er:

- 1) Overholdelse af forvaltningsselskabets eksklusionspolitik, som er beskrevet i det foregående spørgsmål. Afdelingen vil ikke have eksponering mod udelukkede virksomheder baseret på:
 - Overtrædelser af internationale normer og standarder
 - Drift inden for kontroversielle sektorer eller forretningsområder
 - Udstederes eksponering for fossile brændstoffer og andre aktiviteter med negativ miljøpåvirkning

Forvaltningsselskabets eksklusioner er beskrevet i bæredygtighedspolitikken, der kan findes på SEB IM Sustainability Approach <https://sebgrou.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach>.

- 2) Dialoger om engagement:
 - Afdelingen forpligter sig til at føre dialoger med mindst 80% af porteføljeudstederne hvert år.

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

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

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

Forvaltningsselskabet sikrer god governance af værdipapirerne i det finansielle produkt, delvis ved eksklusioner og screening baseret på følgende:

Sektorscreening

- Overtrædelser af normer
- Sikkerhedsforanstaltninger såsom overholdelse af FN's Global Compact, ILO-konventioner og OECD's retningslinjer i investeringsbeslutningsprocessen.

Der anvendes også screening for relevante sanktioner. Afdelingens investeringer overvåges også med hensyn til disse forhold, som angivet i forvaltningsselskabets bæredygtighedspolitik.

Governance i hver virksomhed, der er indeholdt i Afdelingen, vurderes ud fra flere yderligere faktorer, herunder:

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

- Bæredygtighed og uafhængighed af bestyrelsesmedlemmer
- Bestyrelses- og ledelsesmangfoldighed
- Passende niveauer for løn og variabel aflønning (herunder incitamentter knyttet til bæredygtighed)
- Adskillelse af ledende stillinger og bestyrelsesposter
- Anti-korruption
- Skatteunddragelsespraksis
- Miljømæssige og klimamæssige påvirkninger
- Menneskerettigheder
- Arbejdsvilkår, både med hensyn til virksomhedens egne aktiviteter og gennem dens forsyningskæde.

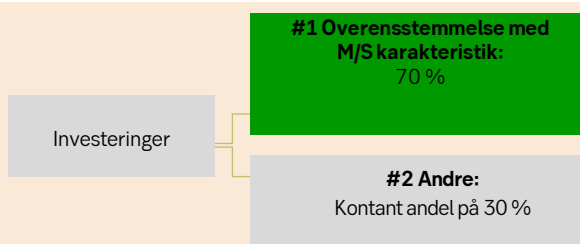
Yderligere oplysninger om god governance kan findes på:

<https://sebgrou.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach/active-ownership>



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1A Bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.**

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Mindst 70% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.

Investeringerne i kategorien "2# Andet" består af likvide midler og/eller likvide beholdninger, statsobligationer/suveræne obligationer, derivater eller ETF'er, og de bruges til afdækning, likviditet og effektiv porteføljestyring, mens likvide midler bruges som tilknyttede likvide aktiver.

Kategorien "2# Andet" har ingen minimumsmæssige miljø- eller sociale beskyttelsesforanstaltninger.

- **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%.

Afdelingen kan fortsat have investeringer der opfylder taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Afdelingens årsrapportering.

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.

De to diagrammer nedenfor viser med blå 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.

1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossil gas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossil gas & atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet



2. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossil gas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossil gas & atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet



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

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

**Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EUklassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margin.*

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EUklassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver 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?

Investeringerne i kategorien "2# Andet" består af likvide midler og/eller likvide beholdninger, statsobligationer/suveræne obligationer, derivater eller ETF'er. Disse investeringer anvendes til afdækning, likviditet og effektiv porteføljestyling, mens likvide midler bruges som tilknyttede likvide aktiver.

For disse investeringer er der i øjeblikket ingen minimumsmæssige miljø- eller sociale sikkerhedsforanstaltninger.



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.

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

Ikke relevant.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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 webstedet:

[IFS SEBinvest | SEB](#)

Mere information om bæredygtighedspolitik og -investeringsstrategi kan findes her:
<https://sebgrou.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach>

Lange Obligationer

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEBinvest Lange Obligationer
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300YVDKXKDG40X62

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i SFDR.

For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika såsom retfærdige forretningspraksisser, menneskerettigheder, arbejdsrettigheder, bekæmpelse af korrupsion og fair konkurrence, udelukker Afdelingen virksomheder, der bryder med internationale normer og standarder, medmindre virksomheden kan fremlægge klare mål og igangværende tiltag for

at håndtere de respektive problemer.

For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika, udelukker Afdelingen investeringer i virksomheder, der opererer inden for sektorer, der vurderes at udgøre store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol.

For at fremskynde reduktionen af globale drivhusgasemissioner vil Afdelingen ikke have eksponering mod virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer. Derudover udøves screening og dialog for at påvirke virksomheder i en mere bæredygtig retning.

Screening og engagement

Afdelingen bestræber sig på at samarbejde på regelmæssig basis med alle udstedere af realkreditobligationer, der er inkluderet i Afdelingen, med henblik på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Engagement-processen har til hensigt at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i forhold til realkreditudstedere.

- For miljøkarakteristikken vil Afdelingen kommunikere behovet for og tydeligt udtrykke Afdelingens efterspørgsel på energieffektive ejendomme i puljen i hvilken, der stilles sikkerhed inden for realkreditobligationerne.
- For den sociale karakteristik vil Afdelingen kommunikere behovet for og tydeligt udtrykke Afdelingens efterspørgsel på sociale boligbyggerier og hensyn i udlåns- og bundlingsprocessen til udstederen.
- Desuden lægger Afdelingen vægt på behovet for mere gennemsigtighed og datatransparens for at vurdere udstedernes relevante resultater. Først og fremmest mere gennemsigtighed og datatransparens i relation til energieffektivitet og kulstofemissioner for at kunne måle kulstofrisiko, men også generelt for alle underliggende risici relateret til underliggende aktiver i puljerne i hvilke, der stilles sikkerhed.

De indekser, der bruges af Afdelingen, er ikke i overensstemmelse med Afdelingens miljømæssige, sociale og/eller styrelsmæssige karakteristika og bruges kun som reference og til sammenligning af performance.

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

De bæredygtige indikatorer til at måle de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af Afdelingen, er:

Indledende møder med realkreditudstedere

Den vigtigste bæredygtighedsindikator er antallet af realkreditudstedere, der har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika. Afdelingen sigter mod, at 100% af realkreditudstederne har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika, og at dette mål er nået inden udgangen af 2023.

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

Grønne obligationer

Den vigtigste bæredygtighedsindikator er mængden af grønne obligationer på det danske marked. Afdelingen sigter mod at have mindst 20% grønne obligationer på det danske marked, og dette mål forventes at blive gradvist opnået inden 2033. Grønne obligationer er obligationer forbundet med investeringer, der sigter mod at reducere klima- og miljøpåvirkning og bidrage til bæredygtig udvikling.

Udstederes CO2-udledninger

Afdelingen bestræber sig på at påvirke udstederne til at reducere deres beregnede CO2-udledninger med 50%. Den vigtigste bæredygtighedsindikator er de samlede CO2-udledninger for universet af danske realkreditobligationer, som Afdelingen ejer. Afdelingen sigter mod at reducere denne samlede mængde med 50% inden udgangen af 2033.

Med udviklingen af tilgængelige data vedrørende ESG-relaterede faktorer forventer Forvaltningsselskabet at kunne fastsætte kvantitative mål for disse parametre i fremtiden for Afdelingen. Dette vil omfatte andelen af grønne obligationer/lån og andelen af lån til ESG-relaterede formål.

Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:

Dette måles ud fra antallet af udstedere, der er genstand for engagement, enten direkte eller gennem samarbejdsinitiativer.

Udelukkelser

Afdelingen udelukker virksomheder, der:

- Bryder med internationale normer og standarder.
- Driver forretning inden for kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol.
- Har eksponering mod fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ klimapåvirkning.

- ***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?***

Ikke relevant

- ***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.

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 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.

Andre 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

Ja, inden investeringsbeslutningen træffes, overvejes følgende PAI'er (Principal Adverse Impact):

På eksklusionsbasis i henhold til Tabel 1 i Bilag 1 til CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering mod virksomheder aktive i fossilsektoren
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben

Yderligere information om PAI'er vedrørende bæredygtighedsfaktorer kan findes i SEB's erklæring om væsentlige negative indvirkninger (Principal Adverse Impact Statement), som kan findes på følgende adresse: <https://sebgroup.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach>. Derudover kan der findes information i fondens årsrapport på følgende adresse: <https://sebgroup.lu/private/our-funds>.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

Afdelingen søger gennem sin investeringsstrategi at øge værdien af en given investering over tid samt at overgå benchmark.

Afdelingen investerer primært i danske dækkede realkreditobligationer af en vis investeringskvalitet. Konkret investerer Afdelingen i danske dækkede realkreditobligationer og statsobligationer, der har mindst en BBB- rating. I begrænset omfang kan Afdelingen også investere i andre typer gældspapirer med en tilsvarende rating, der er udstedt i et EU-medlemsland.

De dækkede obligationer er alle sikret af fast ejendom og er finansieringskilden til realkreditlån og kaldes realkreditobligationer.

De miljømæssige og sociale karakteristika for denne Afdeling inkluderer:

Integration

Afdelingen fremmer udstedere, der:

- Integrerer bæredygtighed i deres løbende forretning og strategi.
- Viser en høj grad af vilje til at reducere deres drivhusgasemissioner (omstillingsparate udstedere) eller sigter mod at være mere energieffektive.

Overvågning og dialog om engagement

Afdelingen søger at påvirke udstedere i en mere bæredygtig retning ved at sikre, at realkreditudstederne stræber efter at gøre kontinuerlige og meningsfulde fremskridt i forhold til bæredygtighedsrisici og -muligheder gennem dialog og engagement, både i direkte dialoger og i samarbejder. Forvaltningsselskabet mener, at udstedere, der engagerer sig i håndtering af miljømæssige udfordringer, forretningsetik og samfundsansvar, vil være mere succesfulde.

Udelukkelser

Afdelingen udelukker virksomheder, der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Opererer inden for kontroversielle sektorer eller forretningsområder som tobak, cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ klimapåvirkning

Afdelingen kan investere i transitionsvirksomheder, der vurderes at være under omstilling mod mere bæredygtig forretningsdrift i overensstemmelse med forvaltningsselskabets bæredygtighedspolitik.

Yderligere detaljer om:

- 3) Forvaltningsselskabets bæredygtighedspolitik kan findes her: [SEB IM Sustainability Approach](#)
- 4) Aktivt ejerskab/engagement kan findes her: [Principle for Shareholder Engagement](#)

● **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?**

De bindende elementer i investeringsstrategien er:

- 3) Overholdelse af forvaltningsselskabets eksklusionspolitik, som er beskrevet i det foregående spørgsmål. Afdelingen vil ikke have eksponering mod udelukkede virksomheder baseret på:
- Overtrædelser af internationale normer og standarder
 - Drift inden for kontroversielle sektorer eller forretningsområder
 - Udstederes eksponering for fossile brændstoffer og andre aktiviteter med negativ miljøpåvirkning

Forvaltningsselskabets eksklusioner er beskrevet i bæredygtighedspolitikken, der kan findes på SEB IM Sustainability Approach <https://sebgrou.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach>.

- 4) Dialoger om engagement:
- Afdelingen forpligter sig til at føre dialoger med mindst 80% af porteføljeudstederne hvert år.

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

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

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

Forvaltningsselskabet sikrer god governance af værdipapirerne i det finansielle produkt, delvis ved eksklusioner og screening baseret på følgende:

Sektorscreening

- Overtrædelser af normer
- Sikkerhedsforanstaltninger såsom overholdelse af FN's Global Compact, ILO-konventioner og OECD's retningslinjer i investeringsbeslutningsprocessen.

Der anvendes også screening for relevante sanktioner. Afdelingens investeringer overvåges også med hensyn til disse forhold, som angivet i forvaltningsselskabets bæredygtighedspolitik.

Governance i hver virksomhed, der er indeholdt i Afdelingen, vurderes ud fra flere yderligere faktorer, herunder:

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

- Bæredygtighed og uafhængighed af bestyrelsesmedlemmer
- Bestyrelses- og ledelsesmangfoldighed
- Passende niveauer for løn og variabel aflønning (herunder incitamentter knyttet til bæredygtighed)
- Adskillelse af ledende stillinger og bestyrelsesposter
- Anti-korruption
- Skatteunddragelsespraksis
- Miljømæssige og klimamæssige påvirkninger
- Menneskerettigheder
- Arbejdsvilkår, både med hensyn til virksomhedens egne aktiviteter og gennem dens forsyningskæde.

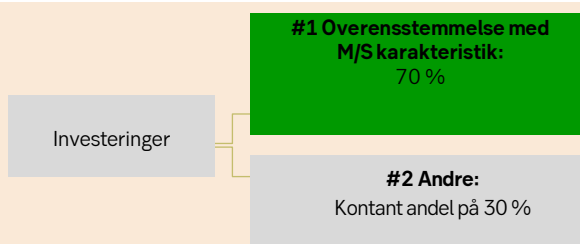
Yderligere oplysninger om god governance kan findes på:

<https://sebgrou.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach/active-ownership>



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1A Bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.**

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Mindst 70% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.

Investeringerne i kategorien "2# Andet" består af likvide midler og/eller likvide beholdninger, statsobligationer/suveræne obligationer, derivater eller ETF'er, og de bruges til afdækning, likviditet og effektiv porteføljestyring, mens likvide midler bruges som tilknyttede likvide aktiver.

Kategorien "2# Andet" har ingen minimumsmæssige miljø- eller sociale beskyttelsesforanstaltninger.

- **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%.

Afdelingen kan fortsat have investeringer der opfylder taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Afdelingens årsrapportering.

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.

De to diagrammer nedenfor viser med blå 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.

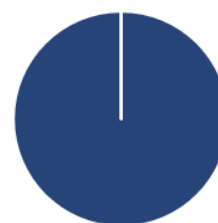
1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossil gas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossil gas & atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet



2. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossil gas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossil gas & atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet



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

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

**Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EUklassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.*

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EUklassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver 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?

Investeringerne i kategorien "2# Andet" består af likvide midler og/eller likvide beholdninger, statsobligationer/suveræne obligationer, derivater eller ETF'er. Disse investeringer anvendes til afdækning, likviditet og effektiv porteføljestyling, mens likvide midler bruges som tilknyttede likvide aktiver.

For disse investeringer er der i øjeblikket ingen minimumsmæssige miljø- eller sociale sikkerhedsforanstaltninger.



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.

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

Ikke relevant.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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 webstedet:

[IFS SEBinvest | SEB](#)

Mere information om bæredygtighedspolitik og -investeringsstrategi kan findes her:
<https://sebgrou.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach>

Danske Aktier AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEInvest Danske Aktier AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300FJ75S543LK0D22

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen promoverer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i Artikel 8 under SFDR og investerer således ikke i:

- Producenter af kontroversielle våben (F.eks. klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben)
- Selskaber, der er involveret i produktion af kernevåben eller udvikling af

kernevåbenprogrammer

- Producenter af tobak og tobaksprodukter samt distribution heraf
- Producenter af cannabis (ikke medicinsk)
- Selskaber, der udvinder kul
- Producenter af fossile brændstoffer (produktion og distribution)
- Producenter af energi ud fra fossile brændstoffer
- Producenter af kommercielle spil (produktion og distribution)
- Producenter af pornografi (produktion og distribution)
- Selskaber, som på baggrund af en normbaseret screening vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korrupsion m.v., så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen. [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

6. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af brud med internationale normer og standarder
7. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af afdelingens tematiske- og produktbaserede screening.

● **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.

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

Ikke relevant.

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

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.

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

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



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

Ja

Nej

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer, herunder:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor.

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

- **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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

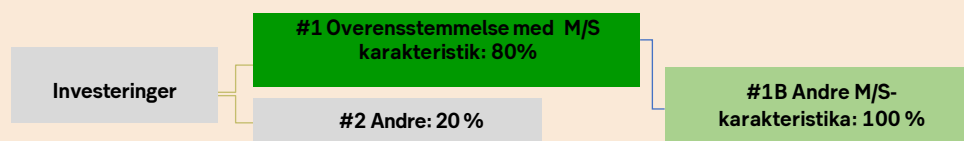
- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korrupsion så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

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



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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Afdelingen anvender ikke derivater.

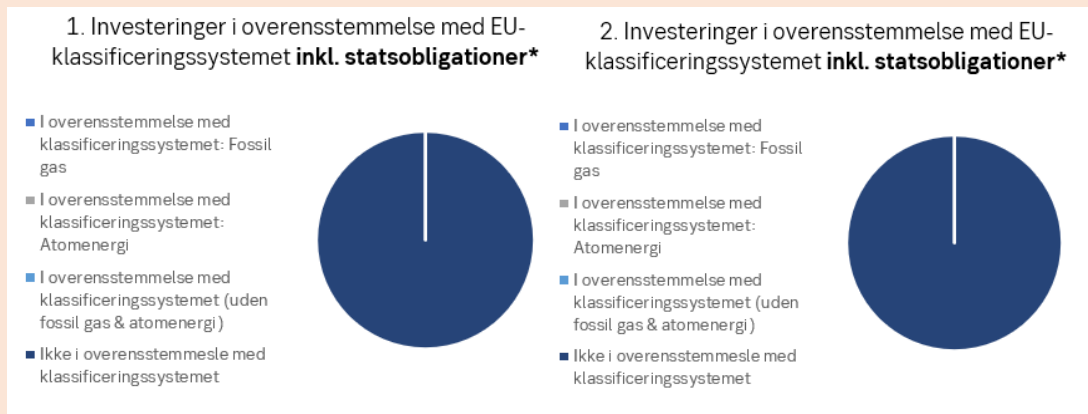


I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

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 blå 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

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

*Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimænderinger ("modvirkning af klimænderinger") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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

Minimumsandelen er 0%.



Hvad er minimumsandelens 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" er op til 20 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Kategorien "#2 Andre" har ingen minimumsmæssige 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.



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

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

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[IFS SEInvest | SEB](#)

Balance Defensiv AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEInvest Balance Defensiv AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300KVMVQU73IUZE41

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen promoverer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i Artikel 8 under SFDR og investerer således ikke i:

- Producenter af kontroversielle våben (f.eks. klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben)
- Selskaber, der er involveret i produktion af kernevåben eller udvikling af

kernevåbenprogrammer

- Producenter af tobak og tobaksprodukter samt distribution heraf
- Producenter af cannabis (ikke medicinsk)
- Selskaber, der udvinder kul
- Producenter af fossile brændstoffer (produktion og distribution)
- Producenter af energi ud fra fossile brændstoffer
- Producenter af kommercielle spil (produktion og distribution)
- Producenter af pornografi (produktion og distribution)
- Selskaber, som på baggrund af en normbaseret screening vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korrupsion m.v., så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen. [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

8. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af brud med internationale normer og standarder
9. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af afdelingens tematiske- og produktbaserede screening.

● **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.

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

Ikke relevant.

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

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.

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

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



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

Ja

Nej

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer, herunder:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor.

For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor.

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

- **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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

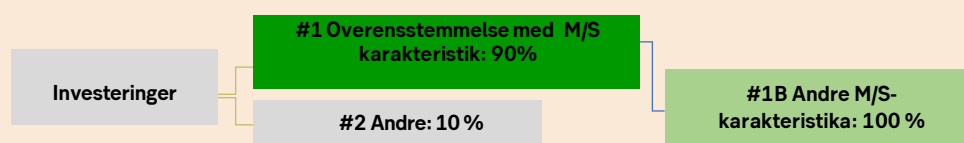
- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korrupsion så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

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



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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Afdelingen anvender ikke derivater.

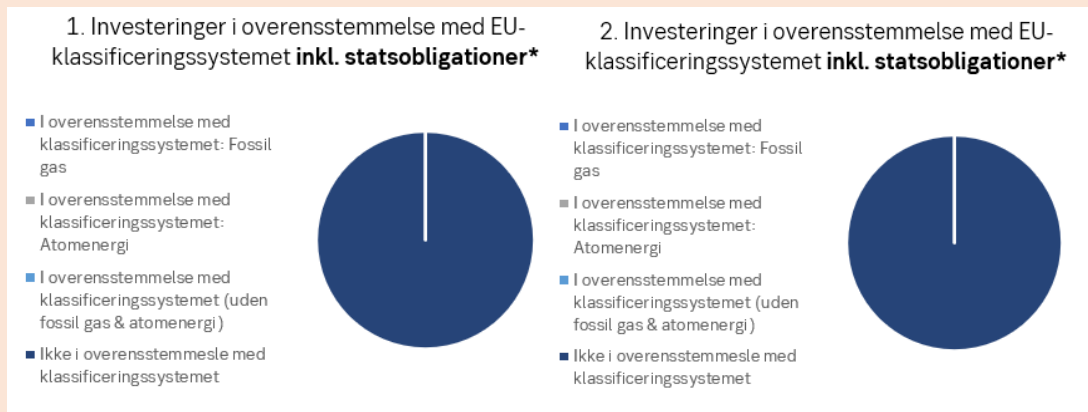


I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

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 blå 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

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

*Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimænderinger ("modvirkning af klimænderinger") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

- **Hvad er minimumsandelens af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelens er 0%.

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.



Hvad er minimumsandelens 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" er op til 10 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Kategorien "#2 Andre" har ingen minimumsmæssige 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.



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

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

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[IFS SEInvest | SEB](#)

Balance Stabil AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEBinvest Balance Stabil AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300Y2ZRNPC8DWYB52

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen promoverer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i Artikel 8 under SFDR og investerer således ikke i:

- Producenter af kontroversielle våben (f.eks. klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben)
- Selskaber, der er involveret i produktion af kernevåben eller udvikling af

kernevåbenprogrammer

- Producenter af tobak og tobaksprodukter samt distribution heraf
- Producenter af cannabis (ikke medicinsk)
- Selskaber, der udvinder kul
- Producenter af fossile brændstoffer (produktion og distribution)
- Producenter af energi ud fra fossile brændstoffer
- Producenter af kommercielle spil (produktion og distribution)
- Producenter af pornografi (produktion og distribution)
- Selskaber, som på baggrund af en normbaseret screening vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korrupsion m.v., så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen. [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

10. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af brud med internationale normer og standarder

11. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af afdelingens tematiske- og produktbaserede screening.

● **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.

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

Ikke relevant.

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

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.

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

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



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

Ja

Nej

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer, herunder:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor.

For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor.

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

- **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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

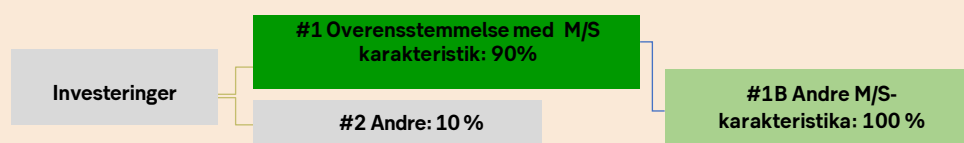
- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korrupsion så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

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



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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Afdelingen anvender ikke derivater.

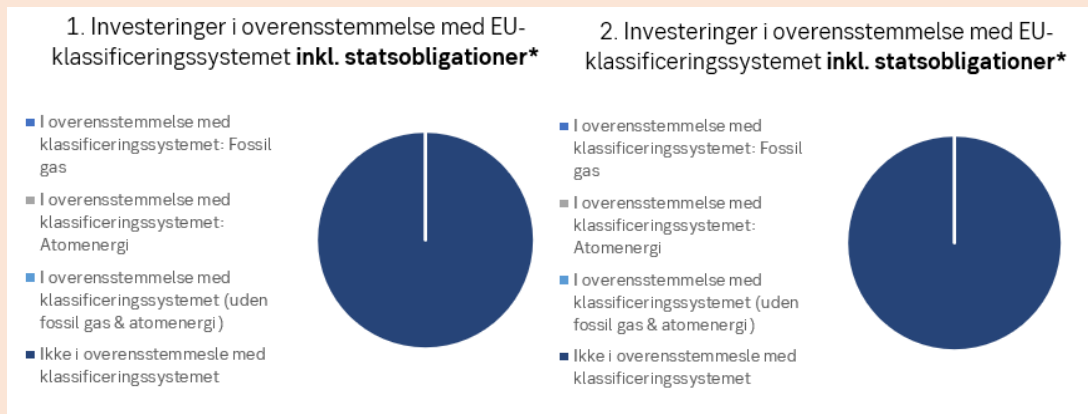


I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

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 blå 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

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

*Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimænderinger ("modvirkning af klimænderinger") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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

Minimumsandelen er 0%.

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.



Hvad er minimumsandelens 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" er op til 10 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Kategorien "#2 Andre" har ingen minimumsmæssige 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.



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

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

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[IFS SEInvest | SEB](#)

Balance Vækst AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEBinvest Balance Stabil AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300Y2ZRNPC8DWYB52

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen promoverer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i Artikel 8 under SFDR og investerer således ikke i:

- Producenter af kontroversielle våben (f.eks. klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben)
- Selskaber, der er involveret i produktion af kernevåben eller udvikling af

kernevåbenprogrammer

- Producenter af tobak og tobaksprodukter samt distribution heraf
- Producenter af cannabis (ikke medicinsk)
- Selskaber, der udvinder kul
- Producenter af fossile brændstoffer (produktion og distribution)
- Producenter af energi ud fra fossile brændstoffer
- Producenter af kommercielle spil (produktion og distribution)
- Producenter af pornografi (produktion og distribution)
- Selskaber, som på baggrund af en normbaseret screening vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korrupsion m.v., så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen. [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

12. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af brud med internationale normer og standarder

13. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af afdelingens tematiske- og produktbaserede screening.

● **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.

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

Ikke relevant.

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

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.

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

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



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

Ja

Nej

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer, herunder:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor.

For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor.

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

- **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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

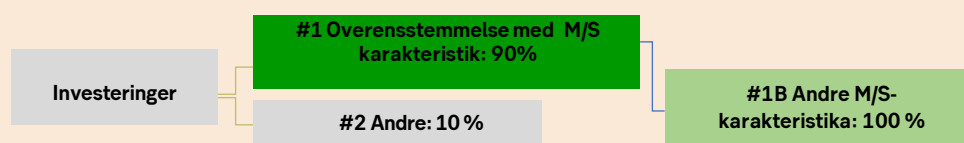
- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korrupsion så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

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



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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Afdelingen anvender ikke derivater.

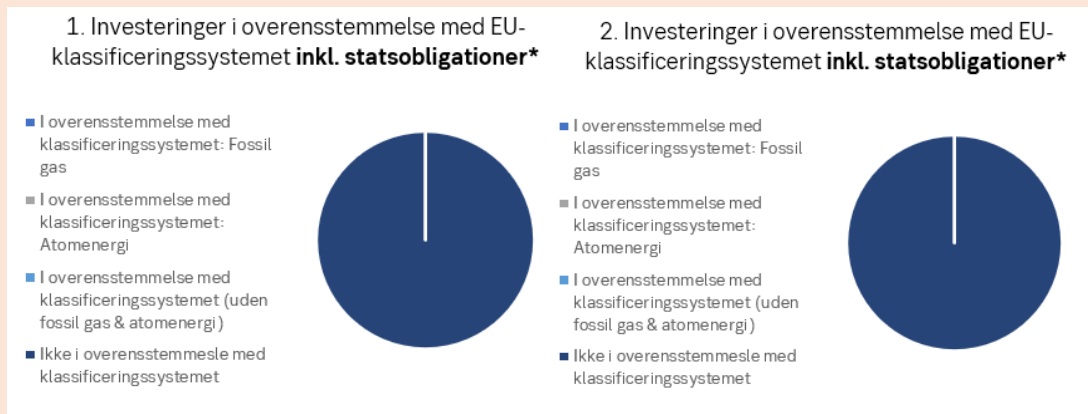


I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

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 blå 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

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

*Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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

Minimumsandelen er 0%.



Hvad er minimumsandelens 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" er op til 10 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Kategorien "#2 Andre" har ingen minimumsmæssige 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.



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

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

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[IFS SEInvest | SEB](#)

Danske Aktier Akkumulerende AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEInvest Danske Aktier Akkumulerende AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300PBRY3X7J6BHZ52

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen promoverer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i Artikel 8 under SFDR og investerer således ikke i:

- Producenter af kontroversielle våben (F.eks. klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben)
- Selskaber, der er involveret i produktion af kernevåben eller udvikling af

kernevåbenprogrammer

- Producenter af tobak og tobaksprodukter samt distribution heraf
- Producenter af cannabis (ikke medicinsk)
- Selskaber, der udvinder kul
- Producenter af fossile brændstoffer (produktion og distribution)
- Producenter af energi ud fra fossile brændstoffer
- Producenter af kommercielle spil (produktion og distribution)
- Producenter af pornografi (produktion og distribution)
- Selskaber, som på baggrund af en normbaseret screening vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korrupsion m.v., så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen. [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

14. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af brud med internationale normer og standarder

15. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af afdelingens tematiske- og produktbaserede screening.

● **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.

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

Ikke relevant.

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

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.

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

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



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

Ja

Nej

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer, herunder:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor.

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

- **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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

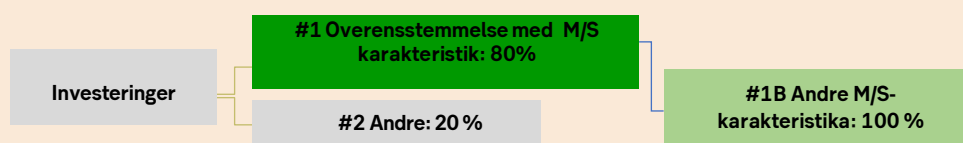
- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korrupsion så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

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



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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Afdelingen anvender ikke derivater.

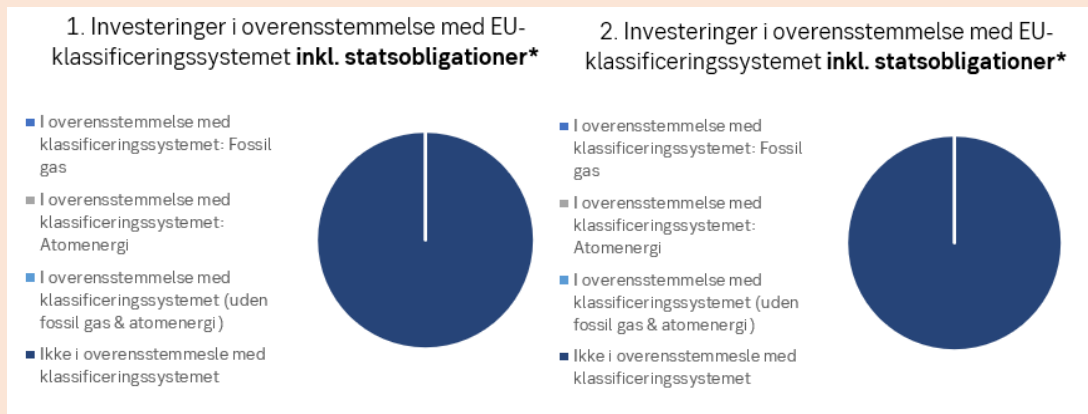


I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

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 blå 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

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

*Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimænderinger ("modvirkning af klimænderinger") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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

Minimumsandelen er 0%.

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.



Hvad er minimumsandelens 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" er op til 20 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Kategorien "#2 Andre" har ingen minimumsmæssige 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.



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

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

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[IFS SEInvest | SEB](#)

Kreditobligationer (Euro) AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEBinvest Kreditobligationer (Euro) AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300BD3MM4W3SRRG76

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen promoverer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i Artikel 8 under SFDR og investerer således ikke i:

- Producenter af kontroversielle våben (F.eks. klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben)
- Selskaber, der er involveret i produktion af kernevåben eller udvikling af

kernevåbenprogrammer

- Producenter af tobak og tobaksprodukter samt distribution heraf
- Producenter af cannabis (ikke medicinsk)
- Selskaber, der udvinder kul
- Producenter af fossile brændstoffer (produktion og distribution)
- Producenter af energi ud fra fossile brændstoffer
- Producenter af kommercielle spil (produktion og distribution)
- Producenter af pornografi (produktion og distribution)
- Selskaber, som på baggrund af en normbaseret screening vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korrupsion m.v., så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen. [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgroup.com)

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

16. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af brud med internationale normer og standarder

17. Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af afdelingens tematiske- og produktbaserede screening.

● **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.

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

Ikke relevant.

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

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.

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

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



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

Ja

Nej

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer, herunder:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor.

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

- **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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

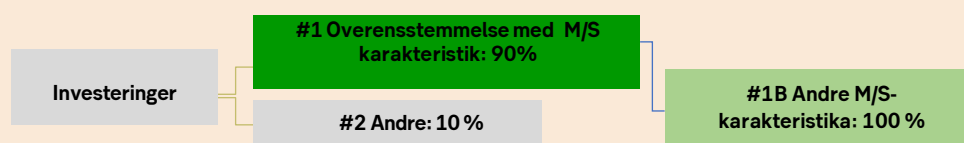
- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korrupsion så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

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



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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Afdelingen anvender ikke derivater.

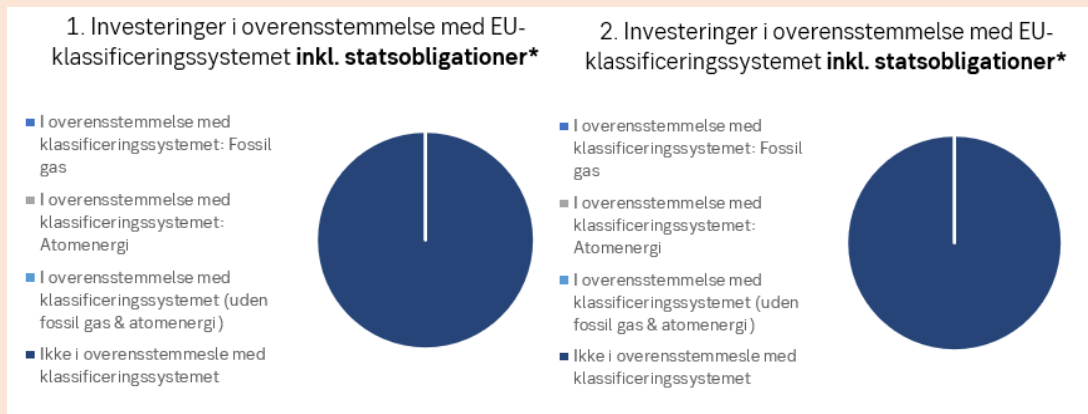


I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

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 blå 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

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

*Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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

Minimumsandelen er 0%.



Hvad er minimumsandelens 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" er op til 10 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Kategorien "#2 Andre" har ingen minimumsmæssige 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.



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

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

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[IFS SEInvest | SEB](#)

Europa Small Cap AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEInvest Europa Small Cap AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 54930070J6LRAZZN4C17

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/socialle (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika som omhandlet i artikel 8 i SFDR. Miljømæssige og sociale karakteristika promoveret af fonden omfatter følgende:

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale

forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negativ indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med Management-selskabets bæredygtighedspolitik.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen: [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

18. Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:

Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund

19. Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:

Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund

20. Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:

Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund

21. Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:

Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer

● **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.

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

● **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.

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.

Andre 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

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben

I dialog med udstedere

- PAI 1-6 fra tabel 1, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288

- PAI 4 fra tabel 2, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288: investering i selskaber uden kulstofreduktionsinitiativer

Mere information om PAI på bæredygtighedsfaktorer kan findes i SEB Principal Adverse Impact Statement på:

[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](#)



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

- ***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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korrupsion så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Mere information om god selskabsledelse kan findes på:

[Active ownership | SEB \(sebgroup.com\)](#)

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

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



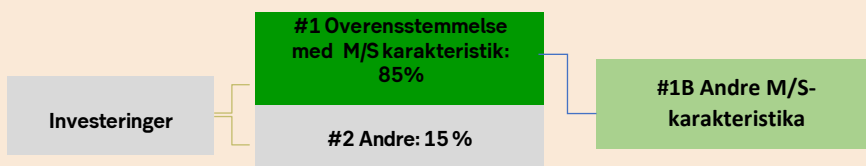
Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 85 % af fondens investeringer er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika.

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringer

B



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

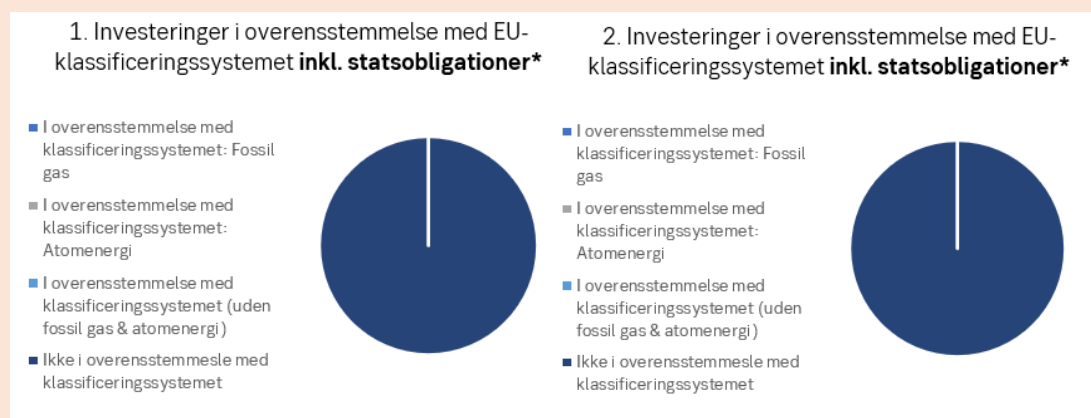
- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen ikke derivater.



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

De to diagrammer nedenfor viser med blå 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

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%.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

**Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.*

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.



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

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" omfatter. Kategorien "2# Andre" har 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.

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

Ikke relevant.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ikke relevant.

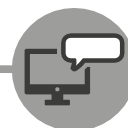
- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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:

[IFS SEInvest | SEB](#)

Europa Small Cap Akkumulerende AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEInvest Europa Small Cap Akkumulerende AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300QVR98CTQZDYR58

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika som omhandlet i artikel 8 i SFDR. Miljømæssige og sociale karakteristika promoveret af fonden omfatter følgende:

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale

forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negativ indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med Management-selskabets bæredygtighedspolitik.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen: [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

22. Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
23. Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
24. Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
25. Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:
Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer

● **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.

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

● **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.

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.

Andre 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

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben

I dialog med udstedere

- PAI 1-6 fra tabel 1, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288

- PAI 4 fra tabel 2, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288: investering i selskaber uden kulstofreduktionsinitiativer

Mere information om PAI på bæredygtighedsfaktorer kan findes i SEB Principal Adverse Impact Statement på:

[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](#)



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

- ***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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korrupsion så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Mere information om god selskabsledelse kan findes på:

[Active ownership | SEB \(sebgroup.com\)](#)



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 85 % af fondens investeringer er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika.

B

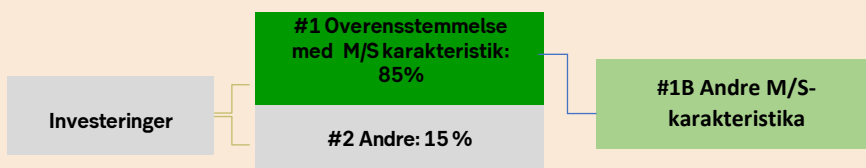
Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringer

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

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

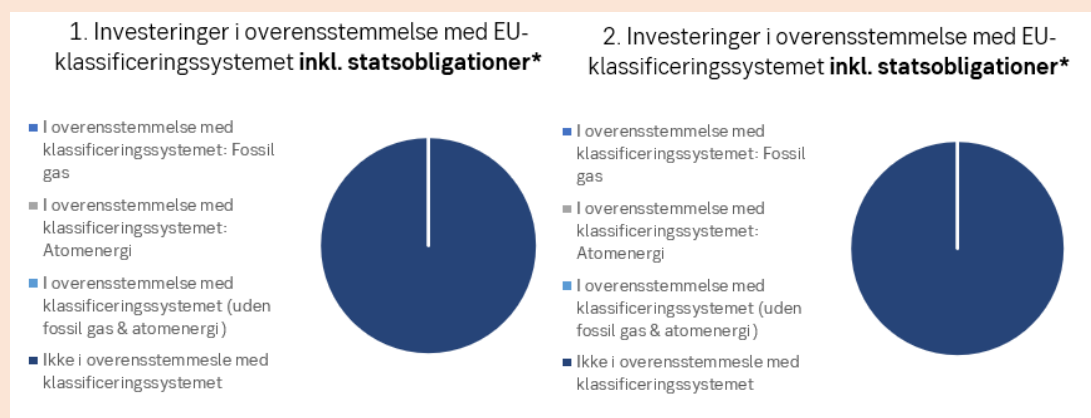
- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen ikke derivater.



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

De to diagrammer nedenfor viser med blå 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

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%.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

**Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.*

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.



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

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" omfatter. Kategorien "2# Andre" har 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.

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

Ikke relevant.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ikke relevant.

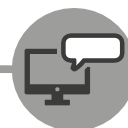
- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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:

[IFS SEBinvest | SEB](#)

SEB Japan Aktier SRI AKL

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

Produkt navn: Investeringsforeningen SEBinvest SEB Japan Aktier SRI AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300CGG811GG146649

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/socialt (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**

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.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika som omhandlet i artikel 8 i SFDR. Miljømæssige og sociale karakteristika promoveret af fonden omfatter følgende:

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde

med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med Management-selskabets bæredygtighedspolitik.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen: [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

Afdelingen anvender en række forskellige bæredygtighedsindikatorer med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika som angivet ovenfor, herunder:

1. Overensstemmelse med FN's verdensmål for bæredygtig udvikling, hvor selskaberne skal opfylde mindst ét af følgende kriterier:
 - Andel af omsætning eller selskabets resultat er forbundet med mindst ét af FN's verdensmål (Sustainable Development goals, også kaldet SDG)
 - Selskabet yder et "Best in Class" bidrag til mindst ét af FN's SDG'er
 - Selskabet har en klimaneutral målsætning (Scope 1 & 2), der bidrager til FN's SDG 13 (klimaindsats)
2. Måling af selskabernes efterlevelse af ovenstående kriterier ved anvendelse af Impact Key Performance Indicators (KPI'er).

For hver investering, der er forbundet med mindst et verdensmål, måles selskabets efterlevelse/fremskridt ved anvendelse af relevante KPI'er. KPI'erne kan eksempelvis inkludere følgende:

- Akkumuleret kapacitet af opførte solpaneler til generering af solcelleenergi (GW),
- Omsætning fra konsulentvirksomhed i udviklingslande eller landdistrikter (JPY),
- Mængden af genbrugt plastik i produktionen (ton), eller
- Drivhusgasemissioner (CO₂).

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

Impact KPI'er udvikler sig over tid og Porteføljeforvalteren vil derfor kontinuerligt sikre, at Afdelingens investeringer er relevante i forhold hertil.

- **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 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 da produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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.

Andre 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

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer. På eksklusionsbasis fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben

I dialog med udstedere

- PAI 1-6 fra tabel 1, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- PAI 4 fra tabel 2, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288: investering i selskaber uden kulstofreduktionsinitiativer

Mere information om PAI på bæredygtighedsfaktorer kan findes i SEB Principal Adverse Impact Statement på: [Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgrou.com\)](#)



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige –og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

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

- ***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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende

- ***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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Mere information om god selskabsledelse kan findes på: [Active ownership | SEB \(sebgrou.com\)](#)

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



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 85 % af afdelingen er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika.

Aktivallokering
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

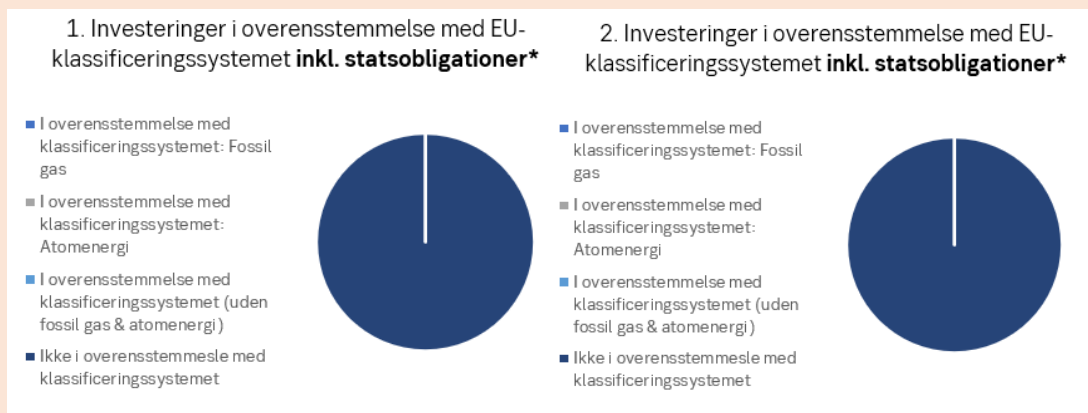


- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

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

De to diagrammer nedenfor viser med blå 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

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%.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

**Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.*

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0%.



Hvad er minimumsandelens 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?

Andre aktiver kan omfatte kontanter og tilsvarende likvide midler, der anvendes til risiko- og likviditetsstyring. Kategorien "2# Andre" har 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.

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

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

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

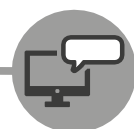
Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på:

[IFS SEBinvest | SEB](#)

Nordamerika Aktier SRI AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEInvest Nordamerika Aktier SRI AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300HTIFBGTR5RF305

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, 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 klassificeringssystemet eller ej.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika som omhandlet i artikel 8 i SFDR. Miljømæssige og sociale karakteristika promoveret af fonden omfatter følgende:

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale

forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negativ indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med Management-selskabets bæredygtighedspolitik.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen: [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

26. Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:

Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund

27. Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:

Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund

28. Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:

Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund

29. Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:

Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer

● **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.

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

● **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.

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.

Andre 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

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben

I dialog med udstedere

- PAI 1-6 fra tabel 1, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288

- PAI 4 fra tabel 2, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288: investering i selskaber uden kulstofreduktionsinitiativer

Mere information om PAI på bæredygtighedsfaktorer kan findes i SEB Principal Adverse Impact Statement på:

[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](#)



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

- ***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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Mere information om god selskabsledelse kan findes på:

[Active ownership | SEB \(sebgroup.com\)](#)



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 85 % af fondens investeringer er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika.

B

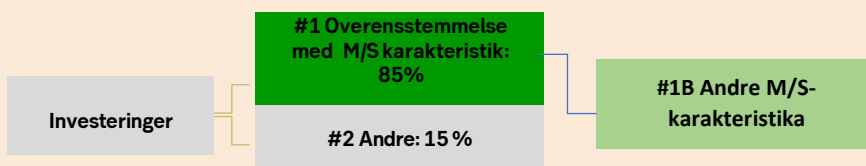
Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringer

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

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

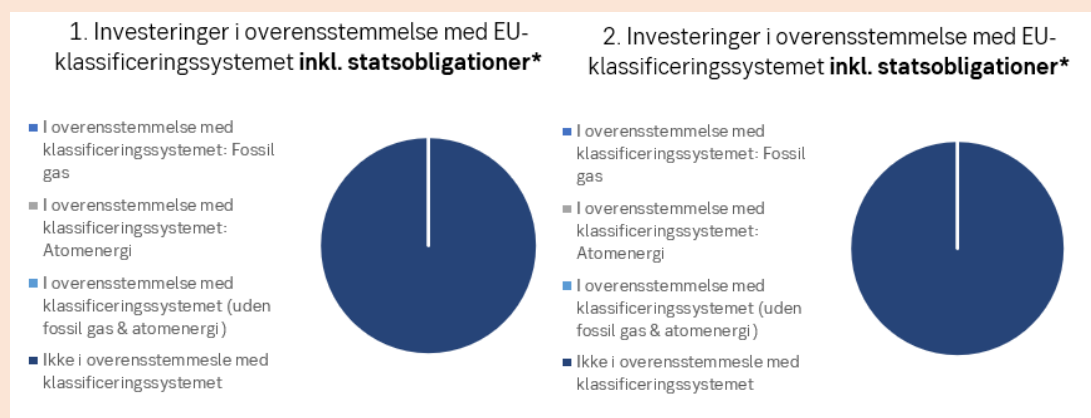
- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen ikke derivater.



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

De to diagrammer nedenfor viser med blå 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

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%.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

**Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.*

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.



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

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" omfatter kontanter. Kategorien "2# Andre" har 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.

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

Ikke relevant.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ikke relevant.

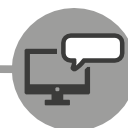
- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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:

[IFS SEInvest | SEB](#)

Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEInvest Nordamerika Aktier SRI Akkumulerende AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300ZRNTKOG7KQCE42

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika som omhandlet i artikel 8 i SFDR. Miljømæssige og sociale karakteristika promoveret af fonden omfatter følgende:

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale

forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negativ indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med Management-selskabets bæredygtighedspolitik.

Der henvises nærmere til den til enhver tid gældende eksklusionspolitik for afdelingen: [Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_eng_v2.pdf](#) (sebgrou.com)

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

30. Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
31. Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
32. Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
33. Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:
Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer

● **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.

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

● **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.

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.

Andre 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

Afdelingen anvender Principal Adverse Impacts ("PAIs") på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering mod selskaber aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Brud på UN Global Compact Principles & OECD Guidelines for multinational selskabsdrift
- PAI 14: Eksponering mod kontroversielle våben

I dialog med udstedere

- PAI 1-6 fra tabel 1, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288

- PAI 4 fra tabel 2, Annex 1 i CDR (EU) 2022/1288: investering i selskaber uden kulstofreduktionsinitiativer

Mere information om PAI på bæredygtighedsfaktorer kan findes i SEB Principal Adverse Impact Statement på:

[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](#)



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

- ***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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

Mere information om god selskabsledelse kan findes på:

[Active ownership | SEB \(sebgroup.com\)](#)



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 85 % af fondens investeringer er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika.



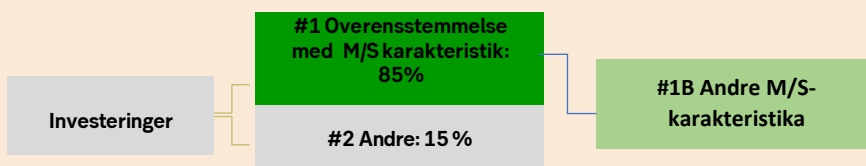
Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringer

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

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

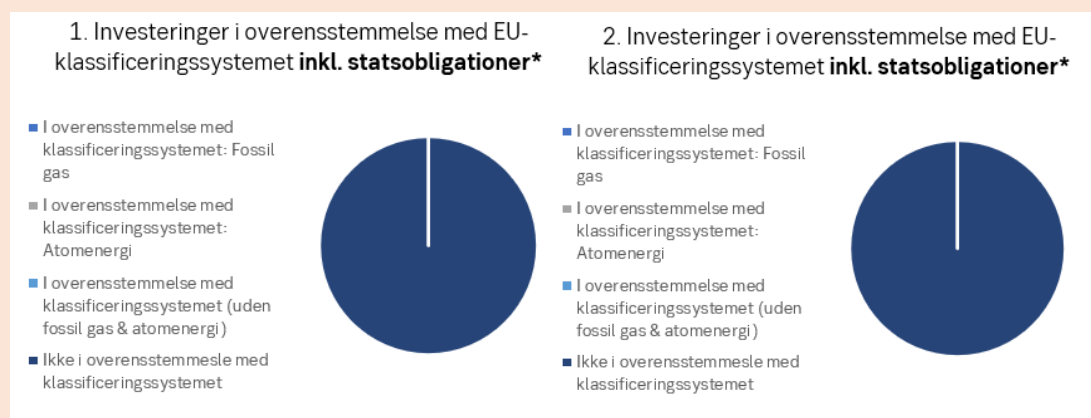
- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen ikke derivater.



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

De to diagrammer nedenfor viser med blå 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

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%.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

**Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.*

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.



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

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" omfatter kontanter. Kategorien "2# Andre" har 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.

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

Ikke relevant.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ikke relevant.

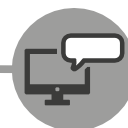
- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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:

[IFS SEInvest | SEB](#)

US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEBinvest US Short Maturity Sustainable High Yield (SKY Harbor) AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493001420IQECZZR639

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen fremmer følgende miljømæssige og sociale karakteristika gennem inklusion, eksklusion og engagement, herunder:

1. Miljømæssige karakteristika, der bidrager til at mindske klimaforandringer og over tid forsøger at nå Parisaftalens målsætninger, og

2. Sociale karakteristika, der bidrager til at beskytte, respektere og afhjælpe negative indvirkninger på menneskerettigheder, og/eller bidrage til et eller flere af de 17 FN verdensmål, forudsat at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

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

Afdelingen benytter en såkaldt Value Rubric scoring model til at måle investeringerne på en række relevante ESG-parametre. Manglende opnåelse af en minimum score i Value Rubric modellen, og/eller alvorlige overtrædelser af internationale normer og konventioner, vil kunne føre til udelukkelse fra eller begrænsning af vægt i porteføljen.

Afdelingen ekskluderer endvidere en række sektorer/selskaber, der har negativ virkning på klimaet (produktion og brug af fosile brændstoffer), skadelige produkter (tobak, alkohol og kontroversielle våben), afhængighedsskabende og udnyttende adfærd (gambling og pornografi) og private fængsler.

● **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.

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.

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

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.

Andre 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

Afdelingen tager højde for de vigtigste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer via en løbende vurdering af, om porteføljeselskaberne har en negativ påvirkning på deres omgivelser ud fra 4 hovedkategorier: Høj transitions risiko (baseret på primært drivhusemissioner), udnyttende forretningsmodeller (fx gambling og pornografi), visse uacceptable/ulovlige handlinger, herunder korruption og bestikkelse, samt krænkelse af menneskerettigheder.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der benyttes til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika er beskrevet ovenfor under afsnittet "miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes ved produktet". For så vidt angår den generelle investeringsstrategi for afdelingen henvises til 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 afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

- ***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?***

20% af det mulige investeringsunivers som målt ved ICE BoFA US High Yield Index (HOAO) eller tilsvarende passende benchmark.

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

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?**

Der henvises til ovenstående afsnit "miljømæssige og sociale karakteristika ved produktet".



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

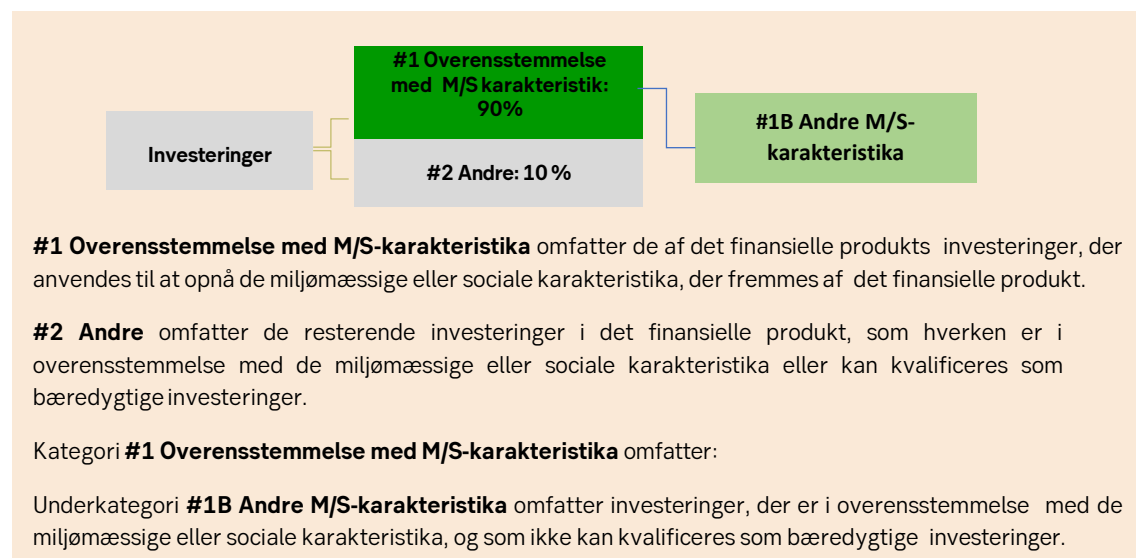
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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.



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

Afdelingen ikke derivater til at fremme de miljømæssige eller sociale karakteristika.

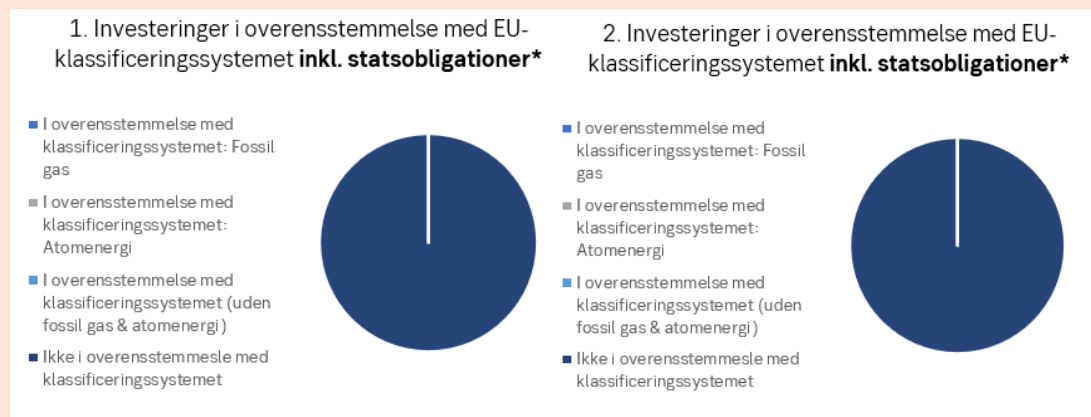
I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

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%.

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

Afdelingen kan forsat have investeringer der opfylder taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret.

De to diagrammer nedenfor viser med blå 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

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

*Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimænderinger ("modvirkning af klimænderinger") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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

Minimumsandelen er 0%.

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



Hvad er minimumsandelens 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?

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" omfatter kontanter og andre indskud anvendes til likviditetsformål, og er ikke underlagt 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.

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

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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:

[IFS SEInvest](#) | [SEB](#)

Global Opportunity AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEBinvest Global Opportunity AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300CM70W4LY4RMT96

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **0 %**

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**

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.



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

Afdelingen fremmer både sociale og miljømæssige karakteristika gennem investering i Afdelingens Masterinsitut. De miljømæssige karakteristika i Masterinsituttet fremmes gennem ekskludering af termisk kul, hvor de sociale karakteristika fremmes ved eksklusion af selskaber med aktiviteter indenfor aktiviteter, der kan skade menneskers sundhed og trivsel, herunder tobak og visse våben. Eksklusionerne i Masterinsituttet gennemføres i overensstemmelse med Afdelingens politik for screening.¹

¹ [rsp_msinvf_counterpointglobal_en.pdf \(morganstanley.com\)](https://www.morganstanley.com/en/counterpointglobal)

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

Afdelingens Masterinsitut anvender eksklusion til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika som Masterinsituttet fremmer, jf. nærmere nedenfor under "bindende elementer". Overholdelse af disse eksklusioner monitoreres på løbende basis gennem en automatiseret proces, der omfatter overvågning af før- og efterhandelsretningslinjer og undtagelsesbaseret screening.

● **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.

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.

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

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



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

Ja.

Nej

Afdelingen tager ved investering i Masterinstituttet delvist højde for de vigtigste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer og vil monitorere udvalgte indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI indikatorer), herunder:

- PAI-indikator (1): Drivhusgasemissioner (GHG)
- PAI-indikator (2): Kulstofaftryk
- PAI-indikator (3): Drivhusgasintensitet
- PAI-indikator (4): Delvis hensyntagen ved eksklusion af selskaber med indtægter fra termisk kulminedrift- og udvinding.
- PAI-indikator (5): Forbrug og produktion af ikkevedvarende energi
- PAI-indikator (6): Energiforbrugintensitet per klimasektor med stor indvirkning
- PAI-indikator (14): Delvis hensyntagen ved eksklusion af selskaber, der er involveret i fremstillingen af kernevåbenssystemer



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen er et feederinstitut og investerer minimum 85% af dennes formue i Masterinstituttet, Morgan Stanley Global Opportunity Fond (ISIN LU1149983899).

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?

De bindende elementer i Masterinstituttet omfatter begrænsning af investeringer i selskaber med kerneforrentingsaktivitet indenfor tobak, kul eller våben.

Metoden til brug for fastlæggelsen af ovenstående er:

- Global Industry Classification Standard (GICS): Sub-Industry (tobak eller kul og forbrugsbrændstoffer)
- Omsætning på mere end 5 % fra tobak
- Omsætning på mere end 10 % fra termisk kul
- Omsætning på mere end 10 % fra fremstilling af civile skydevåben og ammunition
- Involvering i fremstillingen af kernevåbenssystemer eller komponenter /tjenester i kernevåbenssystemer, der betragtes som afgørende for anvendelsen heraf gennem corporate ownership.

Investeringer i Masterinstituttet, der er i strid med ovenstående vil blive afhændet.

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

- **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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

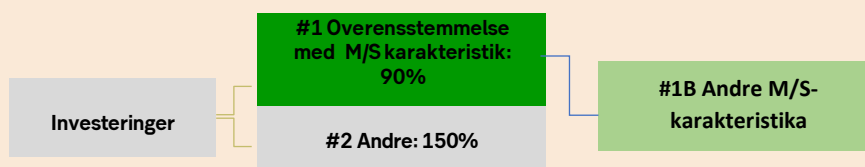
- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Det er en integreret del af Masterinstituttets tilgang til ESG at investere forsvarligt, hvorfor ESG-forholdene er en aktiv del af investeringsudvælgelsen, herunder god selskabsledelse. God selskabsledelse omfatter faktorer såsom ledelsesstrukturer, medarbejderforhold, aflønning af medarbejdere og overholdelse af skattereglerne. Dette vurderes ud fra en række spørgsmål som selskaberne løbende stilles, herunder emner der omfatter, men ikke er begrænset til, ledelsesincitamenter, der er tilpasset aktionærernes langsigtede interesser, kapitalallokering, uafhængige bestyrelser og gennemsigtighed i regnskaberne.

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



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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen ikke derivater til opnåelsen af miljømæssige eller sociale karakteristika.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

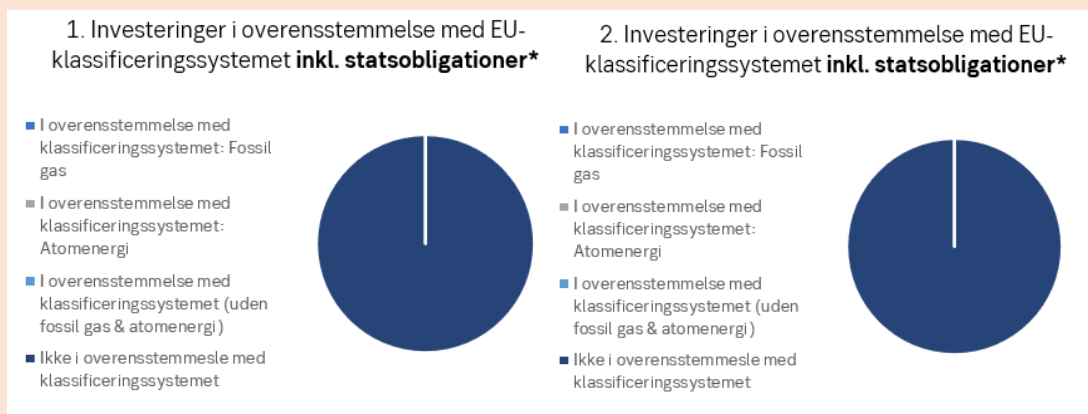
Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **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.

De to diagrammer nedenfor viser med blå 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

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%.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej



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

*Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver 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?**

Masterinstituttet kan indeholde op til 10 % kontanter og derivater til effektiv porteføljestyring.



- **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.

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

Ikke relevant.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstederne:

[IFS SEBinvest | SEB](#)

[morganstanley.com/im/publication/msinvf/regulatorypolicy/sfdrwebsite_msinvf_globalopp_en.pdf](https://www.morganstanley.com/im/publication/msinvf/regulatorypolicy/sfdrwebsite_msinvf_globalopp_en.pdf)

Emerging Market Equities (Hermes) AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen SEBinvest Emerging Market Equities (Hermes) AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300PCGHEYY5RCCV84

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/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **10 %**

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**

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.



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

Afdelingen fremmer både sociale og miljømæssige karakteristika, gennem eksklusion samt investering i selskaber med reducerede ESG-risici og/eller positive ESG-påvirkninger.

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

1. Miljøindikatorer
 - Drivhusgasemissioner (GHG)
 - Kulstofaftryk
 - Eksposering overfor fossile brændstoffer
 - Energiforbrug fra ikke vedvarende energikilder
 - Vandintensitet
 - Affaldsintensitet
2. Sociale indikatorer
 - Overtrædelse af UN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
 - Kønsdiversitet i bestyrelser og omsætning af medarbejdere
3. Aktivt ejerskab i form af engagement målt som en procentdel af afdelingens formue, og som en procentdel af hvilke fremskridt der er sket i forhold til de objektive målsætninger, som er fastlagt af afdelingen.

● **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?**

Målene for de bæredygtige investeringer er at fremme opnåelse af minimum ét af FN's verdensmål eller bidrage til en reduktion af selskabers negative indvirkning på miljøet eller sociale forhold, ved at fremme selskabers bæredygtige udvikling ved investering i eksempelvis teknologi, frasalg af fossile brændstoffer med henblik på investering i mere vedvarende energi eller forbedringer af selskabernes ledelsespraksis.

● **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?**

Porteføljeforvalterens vurdering af de bæredygtige investeringer omfatter:

- Hensyntagen til alle indikatorer for negative indvirkninger samt en vurdering af selskabets bæredygtighedsrisici, jf. nærmere nedenfor
- Screening for overtrædelser af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, jf. også nedenfor
- Identifikation af eventuelle væsentlige kontroverser, herunder om selskabet på investeringstidspunktet har foretaget afhjælpende foranstaltninger med

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

henblik på at forhindre tilsvarende væsentlige kontroverser i fremtiden.

Såfremt et selskab anses for at gøre væsentlig skade på et bæredygtigt mål, diskvalificeres investeringen som bæredygtig investering.

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

Afdelingen tager hensyn til de obligatoriske negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer.

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:

Afdelingen undgår - via kvalitative og kvantitative vurderinger baseret på tilgængelige data - investering i selskaber, der overtræder OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og UN Guiding Principles om virksomheder og menneskerettigheder, herunder også ILO-erklæringen om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen og ILO's otte grundlæggende konventioner om den internationale menneskerettighedslov.

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.

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

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



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

- Ja – Afdelingen tager højde for de vigtigste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer. Disse vurderes ud fra kvalitative og kvantitative assessments med henblik på at sikre, at Afdelingen ikke er eksponeret overfor bæredygtighedsrisici som ikke identificeres. Afdelingen tager ligeledes højde for de vigtigste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer gennem proprietær analyse fra EOS af Federated Hermes samt tredjeparts dataleverandører som ISS, CDP, MSCI, Sustainalytics og Trucost.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer globalt i emerging markets. I investeringsprocessen integreres ESG faktorer, der har til formål at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika gennem:

Integration

Afdelingens porteføljeforvalter foretager analyser baseret på kvantificerede ESG-målinger samt gennem kvalitative gennemgange af ESG spørgsmål indhentet gennem direkte kontakt med selskaberne. Dette omfatter, men er ikke begrænset til, specifikke miljøkarakteristika, herunder virksomheds kulstofintensitet (ton af scope 1 og 2 drivhusgasser pr. \$m salg), samt sociale karakteristika såsom kønsdiversitet i bestyrelsen og medarbejderudskiftning. Ud fra denne vurdering foretrækkes selskaber med reducerede ESG-risici, og som overholder porteføljeforvalterens politik for god ledelsespraksis, jf. nærmere nedenfor.

Engagement/aktivt ejerskab

Afdelingens porteføljeforvalter anvender kvantitativ og kvalitativ "engagement insights" fra EOS at Federed Hermes² samt udvalgte aktivt ejerskab services. Hvor der identificeres bæredygtighedsrisici, indledes enten direkte engagement eller engagement via EOS af Federed Hermes med selskabet med henblik på at adressere de identificerede risici. Engagement foregår via møde med selskabets bestyrelse eller ved udøvelse af stemmerettigheder. Ved engagement anvendes en fire-trins tilgang med henblik på at: i) rejse problematikken direkte i selskabet; ii) bekræfte at selskabet anerkender problematikken, herunder at denne skal løses; iii) en plan for løsning udarbejdes og iii) at planen gennemføres tilfredsstillende. Såfremt et selskab ikke indvilliger i forestående, kan det medfølge frasalg af det pågældende selskab.

- ***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?***

De bindende elementer i Afdelingen omfatter begrænsning af investeringer i følgende selskaber:

- Selskaber med omsætning af aktiviteter inden for kontroversielle våben
- Selskaber med omsætning fra produktion af våben
- Selskaber med mere end 5 % af omsætningen fra distribution af våben
- Selskaber med omsætning fra produktion af tobaksvarer
- Selskaber med mere end 5 % af omsætningen inden for tobaksindustrien
- Selskaber med mere end 10 % af omsætningen fra udvinding af ukonventionelle fossile brændstoffer, herunder termisk kul, shale energi, olisand, arktisk olie og gas.

Derudover ekskluderer afdelingen selskaber, der overtræder principperne i UN Global Compact.

² [EOS Stewardship | Federated Hermes Limited \(hermes-investment.com\)](https://www.hermes-investment.com)

● **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 forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Det er en integreret del af Afdelingens tilgang til ESG at investere forsvarligt, hvorfor ESG-forholdene er en aktiv del af investeringsudvælgelsen, herunder god selskabsledelse. God selskabsledelse omfatter faktorer såsom ledelsesstrukturer, medarbejderforhold, personaleaflønnings af medarbejdere og overholdelse af skattereglerne og vurderes med udgangspunkt i Porteføljeforvalterens proprietære corporate governance tool, samt ved kvalitativ analyse baseret på data fra EOS af Federed Hermes og Porteføljeforvalterens egen research.

Et selskab anses for at følge god ledelsespraksis hvis forestående faktorer: i) opfylder et af følgende kriterier:

- Selskabets ledelse er i overensstemmelse med best practice som defineret af EOS at Federed Hermes;
- Selskabets ledelse er på linje med peers i både industrien og/eller regionen under hensynstagen til selskabets størrelse, samt hvordan dette måtte påvirke selskabet på sigt, eller
- Porteføljeforvalteren og/eller EOS at Federed Hermes er i dialog med selskabet for at adressere forbedringer af selskabets ledelsespraksis, jf. også nærmere ovenfor

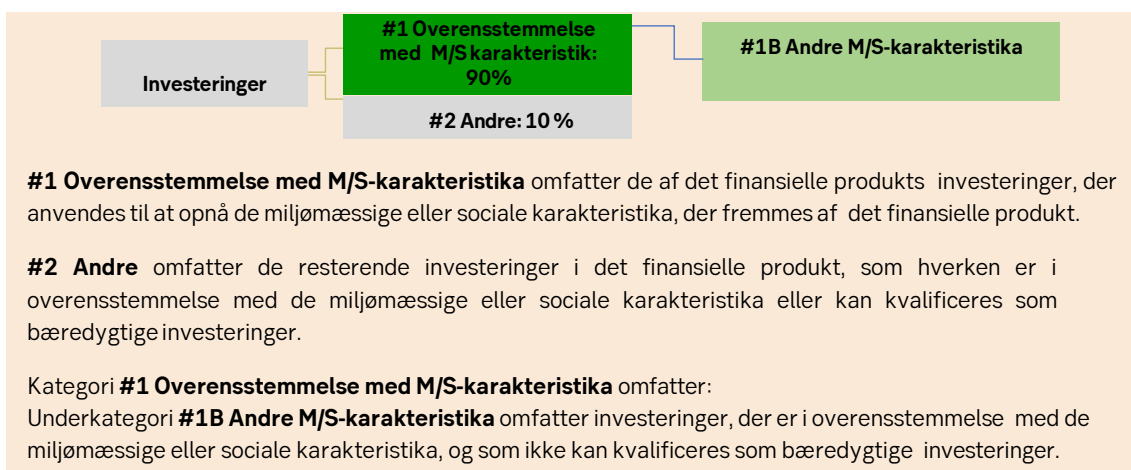
eller: ii) når det Porteføljeforvalteren samlet set vurderer, at selskabet opfylder ovenstående kriterier i en tilstrækkelig grad.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?



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

Afdelingen anvender derivater, men ikke til opnåelse af miljømæssige eller sociale karakteristika.



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 %.

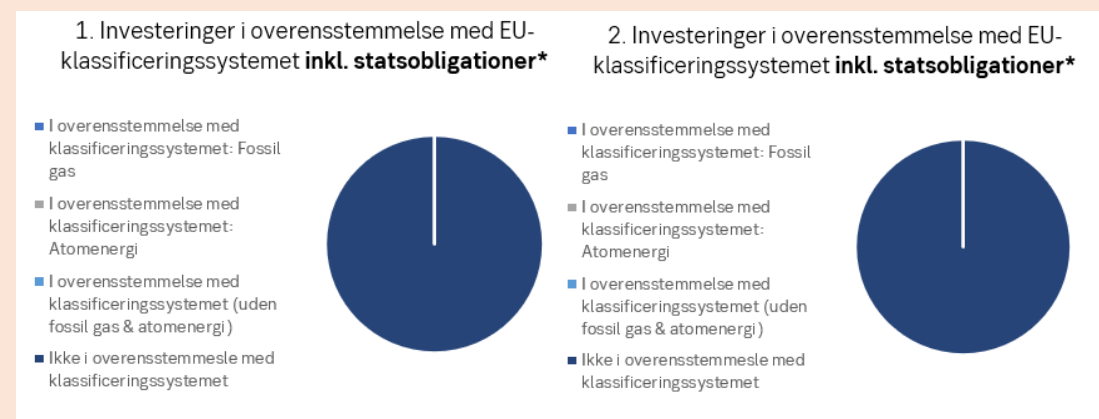
Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **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.

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

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- Ja
- Indenfor fossil gas
- Indenfor atomenergi
- Nej

**Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimænderinger ("modvirkning af klimænderinger") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.*

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver 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?

Masterinstituttet kan indeholde kontanter og derivater til effektiv porteføljestyring.



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.

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

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstederne:

morganstanley.com/im/publication/msinvf/regulatorypolicy/sfdrwebsite_msinvf_globalopp_en.pdf