

# Investeringsforeningen Wealth Invest

Fællesprospekt for afdelingerne

HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL

HP Invest Korte Danske Obligationer – KL

HP Invest Lange Danske Obligationer – KL

HP Invest Grønne Obligationer – KL

HP Invest Bolig

(herefter "Afdelingerne")

Prospektet er offentliggjort den 2. april 2024

## Indholdsfortegnelse

Basisoplysninger	3
Depotselskab	7
Risikofaktorer og -rammer	9
Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici	14
Omkostninger og samarbejdsaftaler	16
Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	19
Udbud og tegning af andele	20
Indløsning af andele	22
Offentliggørelse af priser	23
Andelenes rettigheder	24
Afvikling eller fusion af en afdeling	24
Aflønningspolitik	25
Øvrige oplysninger	26
Afdelingsbeskrivelser	27
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	27
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL	29
HP Invest Lange Danske Obligationer – KL	32
HP Invest Grønne Obligationer – KL	34
HP Invest Bolig	37
Bilag 1 – Vederlag (porteføljeforvaltning)	39
Bilag 2 – Administrationsomkostninger	40
Bilag 3 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag	41
Bilag 4 – Nøgletal	42
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	42
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL	42
HP Invest Lange Danske Obligationer – KL	42
HP Invest Grønne Obligationer – KL*	43
HP Invest Bolig	43
Bilag 5 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger	44
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	45
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL	52
HP Invest Lange Danske Obligationer – KL	59
HP Invest Grønne Obligationer – KL	66
HP Invest Bolig	74

## Basisoplysninger

### Navn og adresse

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

### Registreringsnumre

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

### Stiftelse

Foreningen er stiftet den 7. februar 2012 på initiativ af Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Afdelingerne HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL, HP Invest Korte Danske Obligationer – KL, HP Invest Lange Danske Obligationer – KL og HP Invest Grønne Obligationer – KL blev pr. den 16. oktober 2023 overflyttet fra Investeringsforeningen Investin til Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "overflytningen"). Afdelingerne har som følge af overflytningen fået tildelt nye SE-numre fra SKAT.

Foreningen har følgende afdelinger og andelsklasser:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34 18 80 09	07-02-2012		
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	33 47 21 61	23-05-2012	DK0060437630	
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	35 45 54 50	06-04-2017	DK0060813202	
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33 47 90 26	29-08-2012		
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	33 47 89 92	29-08-2012	DK0060452191	
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	35 45 54 69	06-04-2017	DK0060813392	
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	26-02-2014		
AKL SEB Korte Obligationer I	34 18 43 56	13-06-2014	DK0060567683	
SEB Obligationer AKL	34 18 36 51	26-02-2014		
AKL SEB Obligationer P	34 18 37 24	26-02-2014	DK0060560670	
AKL SEB Obligationer I	34 18 43 64	13-06-2014	DK0060567766	
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	37 64 19 52	07-04-2016		
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI III	35 45 54 42	06-04-2017	DK0060813129	
SEB Globale HY Bonds SRI AKL	38 86 41 49	28-06-2017		
AKL SEB Globale HY Bonds SRI I	38 86 42 03	28-06-2017	DK0060911998	
Linde & Partners Global Value Fond	34 19 34 87	26-08-2015	DK0060660462	X
Linde & Partners Dividende Fond	34 19 34 79	26-08-2015	DK0060660389	X

Linde & Partners Dividende Fond I	40 80 25 09	13-11-2019	DK0061151792	
Amalie Global AK	40 92 43 10	24-08-2001	DK0016111511	X
Strategi Stabil	40 92 42 48	09-02-2011	DK0060308583	X
Strategi Alternativer	40 92 44 26	16-05-2017	DK0060885978	X
Strategi Aktier	40 92 43 37	09-02-2011	DK0060308310	X
TimInvest Sustainable Opportunities AKL	41 88 12 75	11-09-2020		
AKL TimInvest Sustainable Opportunities P	41 88 13 13	11-09-2020	DK0061419199	X
KK Obligationer	41 60 32 40	26-06-2020	DK0061407509	
<b>HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL</b>	<b>44 04 05 81</b>	<b>29-01-2010</b>	<b>DK0060227239</b>	<b>X</b>
<b>HP Invest Korte Danske Obligationer – KL</b>	<b>44 04 04 41</b>	<b>21-08-2019</b>	<b>DK0061150984</b>	
<b>HP Invest Lange Danske Obligationer – KL</b>	<b>44 04 05 22</b>	<b>21-04-2008</b>	<b>DK0060141786</b>	<b>X</b>
<b>HP Invest Grønne Obligationer – KL</b>	<b>44 04 06 03</b>	<b>24-10-2007</b>		
<b>HP Invest Grønne Obligationer – KL A</b>	<b>44 06 60 92</b>	<b>30-06-2021</b>	<b>DK0060118610</b>	<b>X</b>
<b>HP Invest Grønne Obligationer – KL W</b>	<b>44 06 61 06</b>	<b>30-06-2021</b>	<b>DK0060878098</b>	
<b>HP Invest Bolig</b>	<b>43 53 68 77</b>	<b>16-09-2022</b>	<b>DK0061929205</b>	
Forskel – Bæredygtige Aktier under afvikling	42 17 80 55	12-01-2021	DK0061536901	X
Othania Globale Aktier AKL	43 25 65 48	22-03-2022	DK0061806635	
AKL Othania Globale Aktier	43 26 24 75	22-03-2022	DK0061806718	X
Othania Allokering VERDEN	44 04 02 39	27-08-2018	DK0061112034	X
Secure Select Obligationer	34 18 48 95	13-06-2014	DK0060571446	X
Secure Select Aktier	42 41 54 21	16-03-2021	DK0061553401	X
Secure Market Power	43 30 89 04	28-08-2019	DK0061148731	X
Metropolis Globale Aktier	42 45 87 24	07-04-2014	DK0060561645	X
Baron Globale Aktier	42 45 88 13	25-11-2015	DK0060696573	X
SGA Globale Aktier	42 45 88 21	23-04-2018	DK0061032513	X
Allspring Small Cap Aktier	42 45 87 67	01-04-2015	DK0060636595	X
CT EM Aktier	42 45 87 32	17-11-2014	DK0060585909	X
Wellington EM Obligationer	42 45 87 59	10-12-2014	DK 0060606176	X
Indeksobligationer	42 45 87 75	06-07-2015	DK0060645075	
Janus H High Yield Obligationer	42 45 87 83	25-11-2015	DK0060696730	X
Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier AKL	43 81 45 75	30-01-2023	DK 0062268769	
AKL Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier I	43 81 55 04	30-01-2023	DK0062268843	
Optimal VerdensIndex Moderat	44 03 90 28	23-08-2010	DK0060254712	X
Optimal Stabil	44 03 91 76	10-09-2013	DK0060518710	X
Optimal Mix – KL	44 03 92 65	10-09-2013	DK0060518983	X
Aktiv Balance	44 03 92 30	21-07-2014	DK0060575942	X
Optimal Active and Index – KL	44 03 93 03	10-11-2015	DK0060674844	X

Optimal Offensiv – KL	44 03 93 11	29-11-2017	DK0060946192	X
Optimal Balance Wealth Akk. – KL	44 03 93 38	07-05-2019	DK0061150125	

### Foreningens formål

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

### Den typiske investor

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

### Prospektets offentlighed

Nærværende prospekt er offentliggjort den 2. april 2024.

Såvel prospekt som Central Information og Foreningens vedtægter kan downloades på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk) og [www.hpinvest.dk](http://www.hpinvest.dk).

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

Prospektets oplysninger kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller skattemæssige forhold. Investorer opfordres til at søge bistand herom hos 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 / Administrator**

Investeringsforvaltningsselskabet SEInvest 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 SEInvest 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 Administrationsselskabet, hvis uregelmæssigheder ikke afhjælpes uden unødigt forsinkelse, og herefter også de kompetente myndigheder, hvis situationen ikke kan afklares og/eller korrigeres.

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

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

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

### Depotselskabets kontrolopgaver

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

- salg, udstedelse, tilbagekøb, indløsning og annullering af andele i Foreningen sker i overensstemmelse med gældende dansk ret og Foreningens vedtægter.
- beregningen af den indre værdi pr. andel sker i overensstemmelse med gældende ret og Foreningens vedtægter, m.v.
- 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*

Der er for hver enkelt værdipapirtype aftalt et gebyr for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring. Gebyret genforhandles årligt i december og beregnes primo måneden af markedsværdien og opkræves halvårligt. For de af dette prospekt omfattede afdelinger er aftalt et depotgebyr for nordiske værdipapirer på 0,005%

Ved procentvis beholdningsgebyrer beregnes gebyret af kursværdien, hvor grundlaget for beregningen er den gennemsnitlige værdi i perioden. Afdelingerne betaler derudover et notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale. Transaktionsgebyret udgør DKK 100 pr. værdipapirhandel for nordiske værdipapirer.

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

Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales særskilt. Afdelingerne betaler hertil et årligt udsteder- og kontrolgebyr på DKK 20.000 + moms.

Endeligt betaler Afdelingerne et årligt depositarvederlag svarende til 0,004%, dog minimum DKK 50.000 + moms p.a.\*

\*Minimumshonoraret er i henhold til særskilt aftale suspenderet i de første 12 måneder efter Foreningens overtagelse af afdelingerne fra Investeringsforeningen Investin d. 16. oktober 2023.

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

### *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.

Tabel: Oversigt over hvilke risici Afdelingerne er eksponeret mod

Afdeling	Markedsrisiko	Likviditetsrisiko	Kreditrisiko	Udstederrisiko	Modpartsrisiko	Afviklingsrisiko	Geografisk risiko	Gearingsrisiko	Kontraheringsrisiko	Operational risiko	Bæredygtighedsrisiko
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	x	x	x				x		x		
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL	x	x	x	x			x				
HP Invest Lange Danske Obligationer – KL	x	x	x				x		x		
HP Invest Grønne Obligationer – KL	x	x	x	x					x		x
HP Invest Bolig	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 afdelinger, der investerer i aktier, vil der kunne forekomme store udsving i andelenes værdi. Det skyldes, at bevægelserne på aktiemarkedet ofte kan være større - i såvel positiv som negativ retning - end tilfældet er på rentemarkederne.

Aktiemarkedet 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. Denne begrænsning gælder dog ikke for afdelingen HP Invest Grønne Obligationer – KL.

### **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 korruption og generel politisk mistro, som kan føre til pludselig 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 markedseksposeringen 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.

### **Kontantrisiko**

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 de enkelte afdelingers koncentrationsrisici øges ved at investeringsuniverset begrænses ved eksklusion af selskaber.

Den nedenstående tabel indeholder resultaterne af vurderinger af de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet i Afdelingerne. Sandsynligheden for, at en bæredygtighedsrisiko indtræder, og i hvilket omfang den pågældende bæredygtighedsrisiko har indvirkning på den pågældende afdelings afkast, er afhængig af forskellige faktorer. Derfor er de nedenfor angivne vurderinger tilknyttet en vis grad af usikkerhed, eftersom bæredygtighedsrisici kan materialisere sig i forskellig grad, herunder både i større og mindre grad end forventet.

Vurderingen af indvirkningen af bæredygtighedsrisici på en afdelings afkast kan være henholdsvis lav, mellem eller høj. Vurderes bæredygtighedsrisikoen til at være lav betyder det, at det vurderes, at sandsynligheden for en bæredygtighedshændelse er lav, og såfremt denne bæredygtighedshændelse måtte indtræde, vil den have en lavere negativ indvirkning på afkastet, end for afdelinger, hvor sandsynligheden for en bæredygtighedshændelse samt den negative indvirkning på afkastet ved dennes indtræden vurderes til at være mellem eller høj

Tabel: Oversigt over vurderingerne af indvirkningen af bæredygtighedsrisici på afdelingernes afkast

<b>Afdeling</b>	<b>Bæredygtighedsrisicis indvirkning på afkast</b>
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	Lav
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL	Lav
HP Invest Lange Danske Obligationer – KL	Lav
HP Invest Grønne Obligationer – KL	Lav
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	Lav
HP Invest Bolig	Lav

### **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 femårig periode og/eller repræsentative data, hvor Afdelingerne ikke har haft 5 års historik, 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.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk) og på [www.hpinvest.dk](http://www.hpinvest.dk).

Risikokategorierne i forhold til afkastudsving målt ved historisk data fra de seneste 5 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

En afdelings risikokategorisering kan ændre sig, såfremt afdelingens risikokategorisering har ligget i en anden risikokategori minimum 17 uger i træk. Har en afdeling en risikokategorisering på 3, men har 17 uger i træk haft en beregnet risikokategorisering på 4, vil afdelingen fremadrettet have en risikokategorisering på 4.

Afdelingernes beregnede risikokategorisering på tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende prospekt fremgår af tabellen nedenfor. Den til enhver tid senest beregnede risikokategorisering vil fremgå af Afdelingernes Central Information-dokumenter.

Tabel: Afdelingernes risikokategoriseringer

Afdeling	Risikokategori
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	2
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL	2
HP Invest Lange Danske Obligationer – KL	3
HP Invest Grønne Obligationer – KL	2
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	2
HP Invest Bolig	2

### 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. Dvs. at der udover afdelingernes afkastmålsætning indgår specifikke bæredygtighedsmålsætninger i investeringsstrategien. Afdelingerne investerer i virksomheder, der har som mål at bidrage til et mere bæredygtigt samfund. Herunder kan afdelingernes bæredygtighedsmålsætninger udgøres af f.eks. virksomhedernes CO<sub>2</sub>-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 5, 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 Afdelingernes bæredygtighedskategorisering 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 5.

## Omkostninger og samarbejdsaftaler

### Porteføljeforvaltning

Administrator har som led i forvaltningen af Afdelingerne valgt at indgå aftale om porteføljeforvaltning (herefter "Aftalen") med:

HP Fondsmæglerselskab A/S (herefter "HP Fondsmæglerselskab")  
Kronprinsessegade 18, 1.  
1306 København K

I sin egenskab af porteføljeforvalter skal HP Fondsmæglerselskab yde skønsmæssig porteføljepleje for Afdelingerne vedrørende dennes investeringer. Den skønsmæssige porteføljepleje skal ske i overensstemmelse med de til enhver tid gældende investeringsretningslinjer, jf. porteføljeforvaltningsaftalen.

HP Fondsmæglerselskab er forpligtet til at følge Afdelingernes portefølje og tilpasse dennes sammensætning og fordeling på enkelte investeringer efter forventningerne til det opnåelige afkast.

Aftalerne kan af Foreningen opsiges uden varsel og af HP Fondsmæglerselskab med tre måneders varsel.

### Vederlag

Vederlaget til HP Fondsmæglerselskab, der er eksklusiv evt. moms, opgøres og betales kvartårligt bagud med  $\frac{1}{4}$  af den i bilag 1 anførte sats og beregnes på grundlag af Afdelingernes gennemsnitlige formueværdi (beregnet ved dagligt gennemsnit) ved udgangen af hvert kvartal.

I forbindelse med køb og salg af finansielle instrumenter til Afdelingernes porteføljer modtager HP Fondsmæglerselskab A/S som porteføljeforvalter endvidere op til 0,05 pct. til dækning af de hermed forbundne handelsomkostninger. Dog må de samlede handelsomkostninger i forbindelse med køb og salg af finansielle instrumenter til Afdelingernes portefølje ikke overstige de maksimale handelsomkostninger som anført i Bilag 2 til nærværende prospekt.

For perioder, der ikke udgør et fuldt kvartal, betales et forholdsmæssigt vederlag.

Vederlaget kan genforhandles hvert år, eller når en af parterne ønsker det.

### Samarbejds- og formidlingsaftale

Foreningens bestyrelse har besluttet, at Administrator på vegne af Afdelingerne kan indgå en Samarbejds- og formidlingsaftale med HP Fondsmæglerselskab omkring varetagelse af salgs- og markedsføringsaktiviteter m.v.

Aftalen, der kan opsiges af begge parter med en måneds varsel til udgangen af en kalendermåned, omfatter jf. aftalens § 2 en række ydelser som følger:

- Servicering af eventuelle underdistributører (finansielle virksomheder m.fl.), herunder uddannelse af relevant personale hos underdistributørerne;
- Afholdelse af kundemøder, gruppemøder og/eller større brede arrangementer;
- Udarbejdelse og vedligeholdelse af brochurer, præsentationer og andet relevant salgsmateriale;
- Særlige, fokuserede salgsaktiviteter enten direkte eller ved understøttelse af distributørers



behov for kampagner

#### *Vederlag*

For ovennævnte ydelser betaler Afdelingerne ikke vederlag.

#### **Administrationsomkostninger**

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 3,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingerne indenfor regnskabsåret.

Fordelingen af Afdelingernes administrationsvederlag fremgår desuden af bilag 3 angivet i DKK.

#### **Market Maker**

Foreningen har indgået en Market Maker aftale med

Jyske Bank A/S (herefter "Jyske Bank")  
Vestergade 8-16  
8600 Silkeborg  
CVR-nr.: 17 61 66 17

I henhold til Market Maker aftalen skal Jyske Bank i bl.a. Nasdaq Copenhagen A/S' (herefter "Nasdaq") handelssystemer løbende stille priser i HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL, HP Invest Lange Danske Obligationer – KL og andelsklassen HP Invest Grønne Obligationer - KL A's andele med det formål at fremme likviditeten ved handel med Afdelingens andele. Prisstillelsen skal ske ved såvel købs- og salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser.

#### *Vederlag*

Jyske Bank modtager for sine ydelser i henhold til aftalen et årligt vederlag fra henholdsvis HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL, HP Invest Lange Danske Obligationer – KL og andelsklassen HP Invest Grønne Obligationer - KL A på DKK 25.000 inkl. moms, der afregnes en gang årligt.

Vederlaget genforhandles hvert år mellem aftalens parter.

#### *Aftalens løbetid og ophør*

Aftalen kan opsiges af hver af parterne med mindst 3 måneders skriftligt varsel til udgangen af en kalendermåned.

#### **Investeringsforvaltningsselskab**

Foreningen har indgået en administrationsaftale med:

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S ("Administrator")  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
CVR nr. 20 86 22 38  
FT ID: 17.107  
Direktør: Lise Bøgelund Jensen

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

#### *Vederlag*

Administrator oppebærer som forvaltningsselskab et årligt administrationsgebyr svarende til 0,025 % af den gennemsnitlige formue i Afdelingerne, dog minimum DKK 750.000 p.a.

#### *Aftalens løbetid og ophør*

Administrationsaftalen er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne.

Opsigelsesvarslet er for begge parter vedkommende 6 måneder.

## Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

Afdelingernes/andelsklassernes løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger fremgår af den nedenstående tabel.

Tabel: Afdelingernes/andelsklassernes løbende omkostninger og transaktionsomkostninger

Andelsklasse	Løbende omkostninger (%)	Samlede transaktionsomkostninger (%)
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	0,30 %	0,01 %
HP Invest Korte Danske Obligationer - KL	0,20 %	0,31 %
HP Invest Lange Danske Obligationer - KL	0,20 %	0,00 %
HP Invest Grønne Obligationer - KL A	0,54 %	0,00 %
HP Invest Grønne Obligationer - KL W	0,37 %	0,00 %
HP Invest Bolig	0,33 %	0,59 %

### 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 2023 eller et estimat for 2024 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 Afdelingerne. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget der købes og sælges.

## Udbud og tegning af andele

Andelene i Afdelingerne er frit omsættelige og negotiable.

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

### Emission af andele

Andelene i Afdelingerne, udbydes i løbende emission hos Depotselskabet. Andelene tegnes via investors eget pengeinstitut.

De udbudte andele udstedes gennem VP i multipla á DKK 100,00 for Afdelingerne. Emissionerne udbydes uden fastsat højeste beløb til den aktuelt beregnede tegningskurs og med sædvanlige handelsomkostninger.

### Emissionspris og betaling

Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. Finanstilsynets til enhver tid gældende regler om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v., ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele i den konkrete afdeling. Der tillægges hertil et beløb svarende til dækning af de omkostninger, som er forbundet med køb af værdipapirer i forbindelse med emissionen, der er omkostninger som er direkte forbundet – kaldet direkte omkostninger i form af 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).

Emissionsprisen for HP Invest Korte Danske Obligationer - KL fastsættes i medfør af § 5 (enkeltprismetoden), jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS til indre værdi på det førstkomende opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.

Emissionstillæggene fremgår af tabellen i bilag 3.

I særlige tilfælde kan der afviges fra de ovenstående anførte emissionsomkostninger.

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

Ved større emissioner, der udgør DKK 25 millioner eller derover, og hvor de faktiske og nødvendige emissionsomkostninger kan dokumenteres, kan der ske emission til de før emissionsdagen gældende lukkekurser med tillæg beregnet på baggrund af de dispositioner Afdelingerne har foretaget. Det nøjagtige tillæg beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtager og øvrige nødvendige omkostninger.

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

## **Flytning**

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

## Indløsning af andele

På et medlems forlangende skal Foreningen indløse medlemmets andele i Afdelingerne.

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 kurtage mv. og indirekte omkostninger i form af forskellen mellem prisen på køb og salg af værdipapirerne m.v. (spread).

Indløsningsprisen for HP Invest Korte Danske Obligationer - KL fastsættes i medfør af § 5 (enkeltprismetoden), jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS til den indre værdi på det førstkomende opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.

Indløsningsfradragene fremgår af bilag 3.

I særlige tilfælde kan der afviges fra de ovenstående indløsningsfradrag.

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

Ved større indløsninger, der udgør DKK 25 millioner eller derover, og hvor de faktiske og nødvendige indløsningsomkostninger kan dokumenteres, kan der indløses til de for indløsningsdagen gældende lukkekurser efter, at Afdelingerne har disponeret. Det nøjagtige indløsningsfradrag beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtager og øvrige nødvendige omkostninger.

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

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

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

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

### **Manglende aktuelle priser**

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

## Offentliggørelse af priser

Emissions- og indløsningspriser beregnes dagligt og oplyses på Foreningens hjemmeside [wealthinvest.dk](http://wealthinvest.dk) og [hpinvest.dk](http://hpinvest.dk) eller ved henvendelse til Foreningen, Administrator eller Depotselskabet.

Afdelingernes emissions- og indløsningskurser samt indre værdi vil blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen A/S officielle hjemmeside.

### Bevisudstedende institut

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

### Aktiebogfører

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

### Optagelse til handel

Nærmere information herom under afsnittet "Afdelingsbeskrivelser".

## Andelenes rettigheder

### Udlodning

Hvorvidt Afdelingerne foretager udlodning, fremgår under de enkelte afdelingsbeskrivelser.

Eventuelt udbytte skal godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling, hvorefter udbetaling finder sted via VP.

### Ordinær generalforsamling

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

### Indkaldelse

Foreningen indkalder til generalforsamling på [www.seb.dk/sebinvest](http://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 dage forud for denne, har hentet adgangskort på Foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine investeringsforeningsandele.

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

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

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

Stemmeretten kan udøves for de andele, der mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i Foreningens bøger. Ingen andele har særlige rettigheder.

### Afvikling eller fusion af en afdeling

Efter indstilling fra en afdelings medlemmer eller på bestyrelsens foranledning, kan beslutning om en afdelings opløsning træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for en afdelings opløsning kan f.eks. være manglende opfyldelse af formuekravet eller at det land, som en afdeling investerer i, forbyder udlændinge at eje aktier i selskaber i det pågældende land. Beslutning om en afdeling afvikling eller fusion er kun gyldig, hvis den tiltrædes med mindst  $\frac{2}{3}$  af såvel de stemmer, som er afgivet, som den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen



## Aflønningspolitik

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

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

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

Den variable løndel fastsættes på grundlag af en vurdering af den pågældende medarbejders resultater, afdelingernes 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 i henhold til § 82 i lov om investeringsforeninger m.v., bestående af en ledelsesberetning og en ledespåtegning for Foreningen, og et årsregnskab bestående af en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.

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

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

Afdelingernes nøgletal fremgår af bilag 4.

### Central Information

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

## Afdelingsbeskrivelser

### HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL

Afdelingens formål er at investere i obligationer med lav kreditrisiko og kort til mellemlang gennemsnitlig renterisiko.

Investeringerne i Afdelingen foretages i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

#### **Investeringsprofil**

Afdelingen benytter tillige binavnet Danish Bonds Akk.

Afdelingen investerer i obligationer udstedt af en dansk udsteder, som har fået adgang til eller er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S eller på et andet dansk reguleret marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen investerer alene i obligationer, som kan henregnes til aktiver omfattet af § 157 b, stk. 3 i lov om finansiel virksomhed, således at investering i afdelingen direkte kan henregnes til anbringelse omfattet af nævnte bestemmelse.

Afdelingen kan ikke investere i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen må ikke investere i andele i andre UCITS, kapitalforeninger og udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen investerer således, at den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje ligger i intervallet 5.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

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

#### **Investeringsstrategi**

Afdelingen investerer i obligationer udstedt af en dansk udsteder, som har fået adgang til eller er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S eller på et andet dansk, reguleret marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. Afdelingen investerer alene i obligationer, som kan henregnes til aktiver omfattet af § 157 b, stk. 3 i lov om finansiel virksomhed, således at investering i afdelingen direkte kan henregnes til anbringelse omfattet af nævnte bestemmelse.

Afdelingen investerer således, at den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje ligger i intervallet 1-5.

### **Investeringsbegrænsninger**

Afdelingen kan ikke investere i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer. Afdelingen må ikke investere i andele i andre UCITS, kapitalforeninger og udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

### **Investorprofil/Den typiske investor**

Afdelingen henvender sig til professionelle, semi-professionelle og detailinvestorer.

Afdelingen egner sig bedst sig til investorer, der ønsker investering med lav risiko og med en investeringshorisont på minimum et til to år.

Derudover egner afdelingen sig også til investorer, der ønsker at investere sine midler i en afdeling, der befinder sig i en risikoklasse under middel på risikoskalaen samt til investorer, der har valgt at benytte sig af virksomhedsordningen eller investerer for pensionsmidler.

### **Udlodning**

Afdelingen er akkumulerende og vil ikke foretage nogen udlodning, idet formuerealisationer og nettoresultat i øvrigt henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen benytter et sammensat benchmark bestående af:

- 35% Nordea Govt. CM 3
- 65% Nordea Mortgage CM 3.

### **Optagelse til handel på reguleret marked**

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

### **Skatte- og afgiftsregler**

Afdelingen er et investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19. Udbytte modtaget fra danske selskaber beskattes med 15%, jf. selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19.

For frie midler investeret i afdelingen beskattes afkastet af andelene efter lagerprincippet. Dette indebærer årlig beskatning af såvel realiseret som urealiseret gevinst og fradrag for eventuelt tab. Beskatningen sker for fysiske personer som kapitalindkomst og for selskaber som selskabsindkomst.

For midler investeret under virksomhedsordningen sker beskatningen ligeledes efter lagerprincippet, og afkastet af andelene indgår i skatteopgørelsen for virksomhedsdelen.

For pensionsmidler sker beskatningen efter lagerprincippet og i medfør af lov om pensionsafkastbeskatning.

## HP Invest Korte Danske Obligationer – KL

Formålet med afdelingen er at investere i obligationer med lav kreditrisiko og kort gennemsnitlig renterisiko og dermed give et afkast efter omkostninger, der som minimum er lig markedsafkastet for korte danske obligationer.

Afdelingens investeringer foretages i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært sine midler i danske obligationer optaget til handel på et reguleret marked, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt med forbehold for de for afdelingen gældende investeringsbegrænsninger.

Afdelingen må alene placere sine midler i følgende:

- obligationer, der er udstedt af et land eller en international institution af offentlig karakter, som et eller flere lande i Den Europæiske Union eller lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, deltager i, og som er godkendt af Finanstilsynet,
- kasse- og skibskreditobligationer udstedt af Danmarks Skibskredit A/S, realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter og lignende realkreditobligationer udstedt af kreditinstitutter, som er godkendt af et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, når en kompetent myndighed har meddelt obligationsudstedelserne og udstederne til Kommissionen, og
- særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) og særligt dækkede obligationer (SDO) udstedt af danske pengeinstitutter, realkreditinstitutter eller Danmarks Skibskredit A/S eller tilsvarende særligt dækkende obligationer udstedt af lignende kreditinstitutter, som er godkendt af et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, når en kompetent myndighed har meddelt obligationsudstedelserne og udstederne til Kommissionen.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger mv.

Afdelingen må ikke investere i erhvervsobligationer med undtagelse af følgende instrumenter:

Senior secured, senior preferred, senior unsecured og senior non-preferred obligationer udstedt af danske realkredit – og pengeinstitutter eller andre med tilsvarende kreditkvalitet. Dog kan der max. investeres 15% af formuen i disse obligationer.

Afdelingen må uden begrænsninger investere i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af en stat som er fuldt medlem af OECD og som har risikoklassifikationen 0-1 i OECD risikoklassifikationen, eller en international organisation af offentlig karakter, som et eller flere medlemslande deltager i.

### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer sine midler i danske obligationer, 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 andele, 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 må alene placere sine midler i følgende:

- Obligationer eller gældsbreve udstedt af eller garanteret af regeringer eller regionale myndigheder eller en international institution af offentlig karakter, som et eller flere lande i Den Europæiske Union eller lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, deltager i, og som er godkendt af Finanstilsynet,
- Kasse- og skibskreditobligationer udstedt af Danmarks Skibskredit A/S, realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter og lignende realkreditobligationer udstedt af kreditinstitutter, som er godkendt af et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, når en kompetent myndighed har meddelt obligationsudstedelserne og udstederne til Kommissionen, og
- Særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) og særligt dækkede obligationer (SDO) udstedt af danske pengeinstitutter, realkreditinstitutter eller Danmarks Skibskredit A/S eller tilsvarende særligt dækkende obligationer udstedt af lignende kreditinstitutter, som er godkendt af et land indenfor Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, når en kompetent myndighed har meddelt obligationsudstedelserne og udstederne til Kommissionen og
- Erhvervsobligationer op til 15% af afdelingens formue.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen må ikke investere i præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS og udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer således, at den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje ikke overstiger 3 år. Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen investerer alene i erhvervsobligationer, realkreditobligationer, strukturerede udstedelser eller lignende værdipapirer udstedt i danske kroner af højkvalitetsudstedere som den danske stat, danske realkreditinstitutter eller andre med tilsvarende kreditkvalitet. Obligationsbeholdningen vil typisk bestå overvejende af realkreditobligationer, der samlet har en varighed under 3 år.

Afdelingen henvender sig derfor til de investorer, der ønsker en værdifast og sikker placering som alternativ til pengeinstitutindskud eller individuel investering i værdipapirer.

### **Investeringsbegrænsninger**

Afdelingen må ikke investere i præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige.

### **Investorprofil/Den typiske investor**

Afdelingen henvender sig professionelle, semi-professionelle og detailinvestorer. Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker investering med lav gennemsnitlig renterisiko med en investeringshorisont på minimum et til to år.

### **Udlodning**

Afdelingen er udloddende, idet afdelingens nettooverskud udbetales til investorerne i perioden mellem den 1. januar og foreningens ordinære generalforsamling. Udlodningens størrelse afhænger af det foregående regnskabsårs indtægter og omkostninger og beregnes i overensstemmelse med Ligningslovens § 16 C.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen benytter et sammensat benchmark bestående af:

- 35% Nordea Govt. CM 2
- 65% Nordea Mortgage CM 3.

### **Optagelse til handel på reguleret marked**

Afdelingen er ikke optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S eller et andet reguleret marked.

### **Skatte- og afgiftsregler**

Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning, jf. ligningslovens § 16 C.

For frie midler investeret i afdelingen beskattes afkastet hos investorerne i hovedtræk efter samme regler som ved direkte investering i værdipapirer. For fysiske personer beskattes udbytte samt gevinst eller tab ved afståelse af beviser i afdelingen som kapitalindkomst, mens det for selskaber sker efter lagerprincippet og som selskabsindkomst.

For pensionsmidler sker beskatningen efter lagerprincippet og i medfør af lov om pensionsafkastbeskatning.

Der tilbageholdes som udgangspunkt ikke udbytteskat i forbindelse med udlodning fra afdelingen. Dog, såfremt afdelingen kommer til at eje aktier imellem den 1. januar og datoen for udlodningen, skal afdelingen indeholde udbytteskat efter reglerne for hver enkelt investortype.

For en mere detaljeret beskrivelse af de skattemæssige konsekvenser ved investering i Afdelingen, henvises til den følgende Skatteguide fra 2021, der kan findes på Investeringsforvaltningsselskabets hjemmeside samt følgende link: [IFS\\_SEBinvest\\_skatteguide\\_2021.pdf](#) (sebgrou.com). For mere detaljeret information henvises dog til investorernes egne skatterådgivere.

## HP Invest Lange Danske Obligationer – KL

Formålet med afdelingen er at investere i obligationer med lav kreditrisiko og mellem til lang renterisiko.

Investeringerne foretages i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer i obligationer udstedt af en dansk udsteder, som har fået adgang til eller er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S eller på et andet dansk reguleret marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen investerer alene i obligationer, som kan henregnes til aktiver omfattet af § 157 b, stk. 3 i lov om finansiel virksomhed, herunder statsobligationer, således at investering i afdelingen direkte kan henregnes til anbringelse omfattet af nævnte bestemmelse.

Afdelingen kan ikke investere i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen må ikke investere i andele i andre UCITS, kapitalforeninger og udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen investerer således, at den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje overstiger 4.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen investerer i obligationer udstedt af en dansk udsteder, som har fået adgang til eller er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S eller på et andet dansk, reguleret marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen investerer alene i obligationer, som kan henregnes til aktiver omfattet af § 157 b, stk. 3 i lov om finansiel virksomhed, således at investering i afdelingen direkte kan henregnes til anbringelse omfattet af nævnte bestemmelse.

Afdelingen investerer således, at den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje overstiger 4.

### **Investeringsbegrænsninger**

Afdelingen investerer ikke i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen må ikke investere i andele i andre UCITS, kapitalforeninger og udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.



### **Investorprofil/Den typiske investor**

Afdelingen henvender sig til professionelle, semi-professionelle og detailinvestorer.

Afdelingen er baseret på værdipapirer målt ved den korrigerede varighed på mere end 4 år, hvorfor afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker investering med middel risiko og med en investeringshorisont på 1-2 år.

Der må forventes en større risiko for afkastudsving sammenlignet med investering i korte obligationer. Derudover egner afdelingen sig også til investorer, der ønsker at investere sine midler i en afdeling, der befinder sig i en risikoklasse under middel på risikoskalaen.

### **Udlodning**

Afdelingen er udloddende. Nettooverskuddet udbetales til ejerne af andelene i perioden mellem den 1. januar og foreningens ordinære generalforsamling. Udlodningens størrelse afhænger af det foregående regnskabsårs indtægter og omkostninger og beregnes i overensstemmelse med Ligningslovens § 16 C.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen benytter et sammensat benchmark bestående af:

- 35% Nordea Govt. CM5
- 65% Nordea Callable Mortgage CM 7.

### **Optagelse til handel på reguleret marked**

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

### **Skatte- og afgiftsregler**

Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning, jf. ligningslovens § 16 C.

For frie midler investeret i afdelingen beskattes afkastet hos investorerne i hovedtræk efter samme regler som ved direkte investering i værdipapirer. For fysiske personer beskattes udbytte samt gevinst eller tab ved afståelse af beviser i afdelingen som kapitalindkomst, mens det for selskaber sker efter lagerprincippet og som selskabsindkomst.

For pensionsmidler sker beskatningen efter lagerprincippet og i medfør af lov om pensionsafkastbeskatning.

Der tilbageholdes som udgangspunkt ikke udbytteskat i forbindelse med udlodning fra afdelingen. Dog, såfremt afdelingen kommer til at eje aktier imellem den 1. januar og datoen for udlodningen, skal afdelingen indeholde udbytteskat efter reglerne for hver enkelt investortype.

## HP Invest Grønne Obligationer – KL

Afdelingen har to andelsklasser:

- 1) HP Invest Grønne Obligationer – KL A
- 2) HP Invest Grønne Obligationer – KL W

Formålet med afdelingen er at skabe det højest mulige risikojusterede afkast for investor, og samtidig bidrage til en positiv påvirkning af miljøet ved udelukkende at investere i grønne, europæiske obligationer.

Investeringerne i afdelingen foretages i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger m.v.

### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer sine midler i erhvervsobligationer, realkreditobligationer, strukturerede udstedelser eller lignende værdipapirer. Afdelingen kan derudover investere i statsobligationer.

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 inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter herunder i værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere op til 10% af sin formue i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen investerer i grønne, europæiske obligationer optaget til handel på et reguleret marked, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt med forbehold for de for afdelingen gældende investeringsbegrænsninger.

Afdelingen investerer således, at den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje ikke overstiger 8.

Afdelingen investerer ikke i obligationer udstedt af virksomheder, der ikke overholder internationale standarder omkring eksempelvis ligeløn, mangfoldighed i bestyrelsen, håndtering af farligt affald og som

ikke kan eller ikke vil ændre deres adfærd.

De i dette afsnit fastsatte grænser kan overskrides, hvor sådanne overskridelser følger af grunde, som foreningen eller afdelingen ikke har indflydelse på. Sådanne overskridelser skal nedbringes senest 8 dage efter overskridelsen.

Undtaget er dog investment grade obligationer, der bliver downgradet til high yield obligationer. Afdelingen har op til 3 måneder til at skulle medregne obligationen til de 40%, der må investeres i ikke investment grade obligationer.

### **Investeringsbegrænsninger**

Afdelingen må udelukkende investere i obligationer fra Europæiske udstedere, som opfylder principperne ved enten ICMA Green Bond Principles eller European Green Bond Standard.

Afdelingen må maksimalt investere 25% af formuen i særligt dækkede obligationer fra et kreditinstitut.

Afdelingen må maksimalt investere 5% i hver udsteder af Investment Grade obligationer og maksimalt 2,5% i hver udsteder af high yield obligationer.

Afdelingen må maksimalt investere 40% af formuen i high yield obligationer.

Den gennemsnitlige modificerede varighed for afdelingens samlede portefølje må maksimalt være 8 år.

Afdelingen må maksimalt investere 10% af formuen i unoterede udstedelser.

Afdelingen må investere maksimalt 10% i andele i andre UCITS afdelinger, som er klassificeret som Artikel 9 i EU Forordningen.

### **Investorprofil/Den typiske investor**

Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker at placere midler i en afdeling, hvor hensyn til bæredygtighed indgår som en del af formålet med investering. Den typiske investor har således et ønske om en betydelig grad af bæredygtighed i sin portefølje. Derudover egner afdelingen sig også til investorer, der ønsker at investere sine midler i en afdeling, der befinder sig i risikoklassen middel på risikoskalaen. Andelsklassen HP Invest Grønne Obligationer Akk. – KL A henvender sig til professionelle, semi-professionelle og detailinvestorer, hvor andelsklassen HP Invest Grønne Obligationer Akk. – KL W henvender sig til institutionelle og professionelle investorer samt til investorer, der har indgået en kundeaftale om porteføljeforvaltning med et pengeinstitut eller fondsmæglerselskab.

### **Udlodning**

Afdelingen er udloddende. Nettooverskuddet udbetales til ejerne af andelene i perioden mellem den 1. januar og foreningens ordinære generalforsamling. Udlodningens størrelse afhænger af det foregående regnskabsårs indtægter og omkostninger og beregnes i overensstemmelse med Ligningslovens § 16 C og godkendes af generalforsamlingen.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingens afkast måles op mod benchmarket Bloomberg MSCI Euro Green Bond Index. Benchmarket består udelukkende af bæredygtige obligationer, hvor provenuet bidrager til den grønne omstilling. Dermed afviger reference benchmarket fra et generelt markedsindeks. Ved udelukkende at bestå af bæredygtige obligationer er referencebenchmarket tilpasset afdelingens to målsætninger om hhv. afkast og investering i bæredygtige obligationer.

### **Optagelse til handel på reguleret marked**

Andelsklassen HP Invest Grønne Obligationer – KL A er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

### **Skatte- og afgiftsregler**

Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning, jf. ligningslovens § 16 C.

For frie midler investeret i afdelingen beskattes afkastet hos investorerne i hovedtræk efter samme regler som ved direkte investering i værdipapirer. For fysiske personer beskattes udbytte samt gevinst eller tab ved afståelse af beviser i afdelingen som kapitalindkomst, mens det for selskaber sker efter lagerprincippet og som selskabsindkomst.

For pensionsmidler sker beskatningen efter lagerprincippet og i medfør af lov om pensionsafkastbeskatning.

## HP Invest Bolig

Formålet med afdelingen er investere i obligationer udstedt i danske kroner af den danske stat, danske realkreditinstitutter eller andre med tilsvarende kreditkvalitet.

### **Investeringsprofil**

Afdelingens midler kan i henhold til bekendtgørelsen investeres i aktiver udstedt i danske kroner, herunder i:

- 1) indlån i pengeinstitutter, som har hjemsted i et land indenfor Den Europæiske Union eller i et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område,
- 2) realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og andre obligationer, som frembyder en tilsvarende sikkerhed, idet værdipapirerne skal være udstedt i og optaget til handel på et reguleret marked i et land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, og
- 3) obligationer eller gældsbreve udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret inden for Den Europæiske Union eller et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område.

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 mv. 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 mv. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger mv., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring til tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan ikke investere i afledte finansielle instrumenter.

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen investerer alene i obligationer udstedt i danske kroner af højkvalitetsudstedere som den danske stat, danske realkreditinstitutter eller andre med tilsvarende kreditkvalitet. Obligationsbeholdningen vil typisk bestå overvejende af realkreditobligationer, der samlet har en modificeret varighed under 3. Afdelingen henvender sig derfor til de investorer, der ønsker en værdifast og sikker placering som alternativ til pengeinstitutindskud eller individuel investering i værdipapirer.

### **Investeringsbegrænsninger**

Afdelingen skal opfylde instrument- og placeringsreglerne i lov om investeringsforeninger hhv. kap 14 og 15 (UCITS). Afdelingen kan i henhold til foreningens vedtægter § 8 optage kortfristede lån for op til 10 % af formuen i forbindelse med indløsninger, udnyttelse af aftegningsretter mv. Afdelingen må ikke udstede lån eller stille garanti.

#### Øvrige begrænsninger fastsat af bestyrelsen

Bestyrelsen har for Afdelingen fastsat følgende yderligere restriktioner:

- Maksimalt 5 % i spreadrisiko efter Finanstilsynets nedvægtningsregler
- Minimum 35 % i LCR egnede aktiver

### **Investorprofil/Den typiske investor**

Afdelingen henvender sig til boligforeninger, kommuner og regioner, der investerer under bekendtgørelse

om anbringelse og bestyrelse af fondes midler ("anbringelsesbekendtgørelsen") samt til detailinvestorer.

Afdelingen kan anvendes til såvel pensionsmidler som midler i virksomhedsordninger.

Afdelingen er tilrettet investeringsformer, der beskatningsmæssigt ikke vil have ulemper med lagerbeskatning samt udbytteskat på 15%, jf. afsnittet om Skatte- og afgiftsregler.

### **Udlodning**

Afdelingen er udloddende. Nettooverskuddet udbetales til ejerne af andelene i perioden mellem den 1. januar og foreningens ordinære generalforsamling. Udlodningens størrelse afhænger af det foregående regnskabsårs indtægter og omkostninger og beregnes i overensstemmelse med Ligningslovens § 16 C og godkendes af generalforsamlingen.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen benytter et sammensat benchmark bestående af:

- Nordea NCMCM 1Y DKK 50%
- Nordea MCM 3Y 50%.

### **Optagelse til handel på reguleret marked**

Afdelingen er ikke optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S eller et andet reguleret marked.

### **Skatte- og afgiftsregler**

Afdelingen er ikke selvstændig skattepligtig. Afdelingens afkast skal i stedet beskattes hos medlemmerne.

Afdelingen kan jf. vedtægterne kun optage investorer, der er almene boligafdelinger eller -organisationer. Disse er i henhold til Selskabsskatteloven normalt ikke skattepligtige af investeringsafkast.

## Bilag 1 – Vederlag (porteføljevaltning)

Tabel: Afdelingernes vederlag til HP Fondsmæglerselskab

Afdeling	Vederlag ekskl. moms
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	0,15% + 0,05% for DK obligationshandlers nom. værdi
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL	0,15% + 0,05% for DK obligationshandlers nom. værdi
HP Invest Lange Danske Obligationer – KL	0,15% + 0,05% for DK obligationshandlers nom. værdi
HP Invest Grønne Obligationer – KL	0,35% + 0,05% for DK obligationshandlers nom. værdi
HP Invest Bolig	0,15% + 0,05% for DK obligationshandlers nom. værdi

## Bilag 2 – Administrationsomkostninger

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

Tablet: Samlede administrationsomkostninger

Afdeling	Regnskab 2022 (t. DKK)			Regnskab 2023 (t. DKK)		
	Best.	IFS adm.	FT	Best.	IFS adm.	FT
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	-	-	-	6*	57	18
HP Invest Korte Danske Obligationer - KL	-	-	-	54*	428	10
HP Invest Lange Danske Obligationer - KL	-	-	-	37*	311	7
HP Invest Grønne Obligationer - KL	-	-	-	22*	354	3
HP Invest Bolig	5	15	3	14	36	1

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

\*Afdelingerne har ikke været en del af Foreningen i hele regnskabsperioden, hvorfor det angivne beløb indeholder bestyrelseshonorar til både Foreningens bestyrelse og den forhenværende forenings bestyrelse.



## Bilag 3 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag

Tabel: Maksimale emissionstillæg i procent

Afdeling	Kurtage og alle øvrige handelsomkostninger ved køb af værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved køb af værdipapirer	I alt maksimalt
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	0,10	0,01	0,10
HP Invest Korte Danske Obligationer - KL	0,00	0,31	0,00
HP Invest Lange Danske Obligationer - KL	0,10	0,00	0,10
HP Invest Grønne Obligationer - KL	0,10	0,00	0,10
HP Invest Bolig	0,10	0,59	0,10

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag i procent

Afdeling	Kurtage og alle øvrige handelsomkostninger ved salg af værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter salg af værdipapirer	I alt maksimalt
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	0,10	0,01	0,10
HP Invest Korte Danske Obligationer - KL	0,00	0,31	0,00
HP Invest Lange Danske Obligationer - KL	0,10	0,00	0,10
HP Invest Grønne Obligationer - KL	0,10	0,00	0,10
HP Invest Bolig	0,10	0,59	0,10

## Bilag 4 – Nøgletal

Afdelingernes historiske nøgletal fremgår af nedenstående tabel.

Bemærk at historiske afkast og resultater ikke er en indikator eller garanti for fremtidige afkast og resultater.

### HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL

Tabel: Fem års nøgletal for HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL\*

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afdelingens afkast (%)	-	-	-0,43	-10,98	4,98
Benchmark afkast (%)	-	-	-	-7,63	2,96
Omkostningsprocent (%)	-	-	0,44	0,43	0,45
Investorerens formue (t. DKK)	-	-	170.402	90.171	113.365
Nettoresultat (t. DKK)	-	-	-802	-15.107	5.225

\*Afdelingen har endnu ikke femårs nøgletal.

### HP Invest Korte Danske Obligationer – KL

Tabel: Fem års nøgletal for HP Invest Korte Danske Obligationer - KL

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afdelingens afkast (%)	0,04	0,55	0,01	-6,60	4,45
Benchmark afkast (%)	-	-	-	-6,77	2,66
Udlodning i DKK pr. andel	0,00	0,00	0,10	0,00	0,00
Omkostningsprocent (%)	0,02	0,21	0,21	0,22	0,23
Investorerens formue (t. DKK)	42.016	210.999	885.024	673.181	1.459.923
Nettoresultat (t. DKK)	16	1.489	1.996	-59.268	50.495

### HP Invest Lange Danske Obligationer – KL

Tabel: Fem års nøgletal for HP Invest Lange Danske Obligationer KL\*

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afdelingens afkast (%)	-	-	-3,36	-15,57	7,35
Benchmark afkast (%)	-	-	-	-14,27	5,10
Udlodning i DKK pr. andel	-	-	-	-	0,00
Omkostningsprocent (%)	-	-	0,40	0,25	0,255
Investorerens formue (t. DKK)	-	-	124.526	404.460	976.903
Nettoresultat (t. DKK)	-	-	-4.680	-28.092	57.739

\*Afdelingen har endnu ikke femårs nøgletal.

## HP Invest Grønne Obligationer – KL\*

Tabel: Fem års nøgletal for HP Invest Grønne Obligationer – KL A

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Andelsklassens afkast (%)	0,11	-0,46	0,00	-12,74	7,07
Benchmark afkast (%)	-	-	-	-21,43	11,75
Udlodning i DKK pr. andel	0,70	0,50	2,30	0,00	0,00
Omkostningsprocent (%)	0,62	0,42	0,46	0,32	0,60
Investorerne formue (t. DKK)	968.820	805.330	407.162	365.275	356.596
Nettoresultat (t. DKK)	1.088	-4.812	-749	-52.237	24.029

Tabel: Fem års nøgletal for HP Invest Grønne Obligationer KL W

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Andelsklassens afkast (%)	0,33	-0,36	-0,15	-12,56	7,28
Benchmark afkast (%)	-	-	-	-21,43	11,75
Udlodning i DKK pr. andel	1,00	0,30	2,50	0,00	0,00
Omkostningsprocent (%)	0,40	0,32	0,35	0,32	0,41
Investorerne formue (t. DKK)	94.581	59.767	63.135	86.036	126.611
Nettoresultat (t. DKK)	963	-378	-181	-12.313	7.692

\*Afdelingen skiftede strategi den 30. september 2021. Derfor er afkast fra før denne dato ikke retvisende for historisk performance for den nuværende strategi.

## HP Invest Bolig

Tabel: Fem års nøgletal for HP Invest Bolig\*

Nøgletal	2019	2020*	2021	2022	2023
Afdelingens afkast (%)	-	-	-	-1,36	5,03
Benchmark afkast (%)	-	-	-	-0,62	4,54
Udlodning i DKK pr. andel	-	-	-	0,00	3,20
Omkostningsprocent (%)	-	-	-	0,07	0,33
Investorerne formue (t. DKK)	-	-	-	80.911	140.697
Nettoresultat (t. DKK)	-	-	-	-1.097	4.466

\*Afdelingen har endnu ikke femårs nøgletal.

## Bilag 5 – 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.

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

Afdeling	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL		X	
HP Invest Korte Danske Obligationer - KL		X	
HP Invest Lange Danske Obligationer - KL		X	
HP Invest Grønne Obligationer - KL			X
HP Invest Bolig		X	

## HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL

**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 Wealth Invest HP Invest Danske Obligationer Akk.-KL  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300ZH23WDFLGDIG54

### 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 investerer primært i realkreditobligationer. Finansiering af privat bolig ved udstedelse af realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, bidrager til billigere finansiering for huskøbere. Yderligere vurderes det, at ejerskab af egen bolig samlet set øger kvaliteten af samfundets boligmasse, da boligejere har en interesse i at vedligeholde boligen. Det vurderes at give socialt trygghere og miljømæssigt renere boligområder.

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

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering af beboelse. Jo større andel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika.

● **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.

*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



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen investeringsstrategi er afgrænset til at investere i obligationer udstedt i danske kroner, og udstedt af udstedere af høj kreditkvalitet som f.eks. den danske stat, danske realkreditinstitutioner og andre med lignende kreditkvalitet. Afdelingen har en præference for at investere i realkreditobligationer for derigennem at fremme sine miljømæssige og sociale karakteristika.

**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?**

Afdelingens bindende element er, at den er afgrænset til kun at investere i danske realkredit- og statsobligationer.

- **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 investerer ikke i selskaber og har derfor ikke en politik, der omfatter vurdering af porteføljeselskabers efterlevelse af god ledelsespraksis.

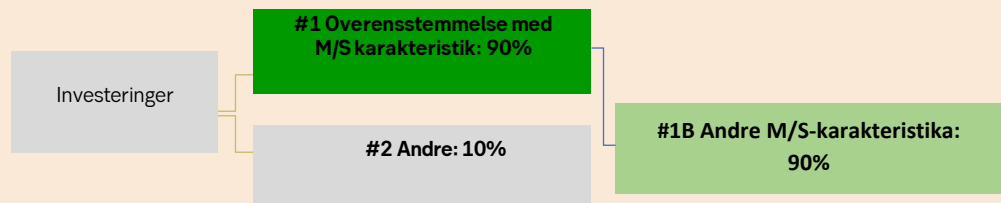


## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer i danske realkreditobligationer og danske statsobligationer, og det er når afdelingen investerer i realkreditobligationer, at den særligt fremmer sine miljømæssige og sociale karakteristika.

**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 **#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.

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

En eventuel anvendelse af derivater er ikke med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af afdelingen.



### **I hvilket minimumsomsfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

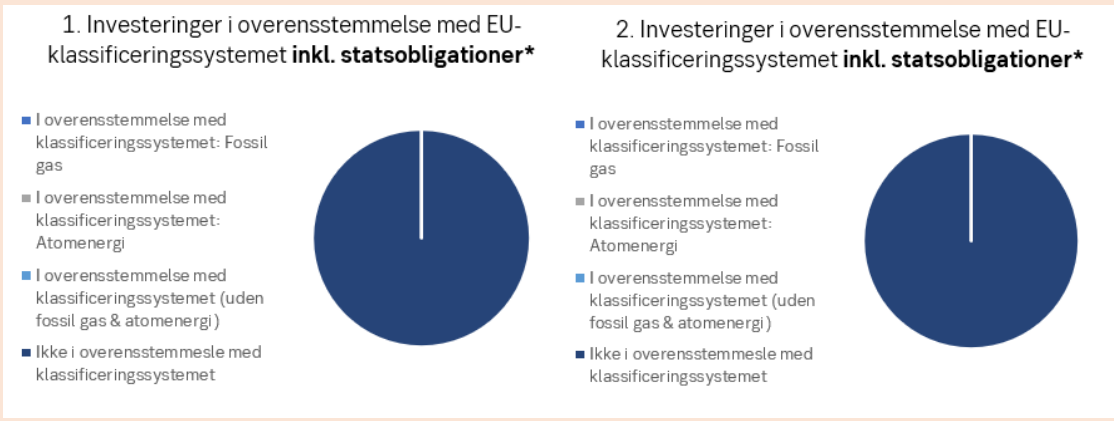
Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter og afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der klassificeres som miljømæssigt bæredygtige 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 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 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.

#### 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-klassificeringssystemet.



**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?**

Afdelingens investeringer i "#2 Andet" omfatter kontantbeholdninger og eventuelle investeringer i derivater, hvis formål er henholdsvis af operationel og risikoafdækningskarakter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse investeringer.



**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:

[www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)

## HP Invest Korte Danske Obligationer – KL

**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 Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer – KL  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 54930018YB26ZZ7ERJ28

### 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 investerer primært i realkreditobligationer. Finansiering af privat bolig ved udstedelse af realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, bidrager til billigere finansiering for huskøbere. Yderligere vurderes det, at ejerskab af egen bolig samlet set øger kvaliteten af samfundets boligmasse, da boligejere har en interesse i at vedligeholde boligen. Det vurderes at give socialt trygghere og miljømæssigt renere boligområder.

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

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering af beboelse. Jo større andel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika.

● **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.

*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



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen investeringsstrategi er afgrænset til at investere i obligationer udstedt i danske kroner, og udstedt af udstedere af høj kreditkvalitet som f.eks. den danske stat, danske realkreditinstitutioner og andre med lignende kreditkvalitet. Afdelingen har en præference for at investere i realkreditobligationer for derigennem at fremme sine miljømæssige og sociale karakteristika.

**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?***

Afdelingens bindende element er, at den er afgrænset til kun at investere i danske realkredit- og statsobligationer.

- ***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?***

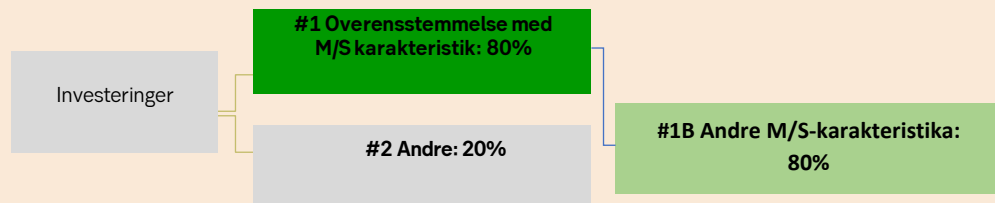
Afdelingen investerer ikke i selskaber og har derfor ikke en politik, der omfatter vurdering af porteføljeselskabers efterlevelse af god ledelsespraksis.



## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer i danske realkreditobligationer og danske statsobligationer, og det er når afdelingen investerer i realkreditobligationer, at den særligt fremmer sine miljømæssige og sociale karakteristika.

**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.

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

En eventuel anvendelse af derivater er ikke med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af afdelingen.



### **I hvilket minimumsomsfang 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 og afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der klassificeres 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 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 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.

- **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-klassificeringssystemet.





**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?**

Afdelingens investeringer i "#2 Andet" omfatter kontantbeholdninger og eventuelle investeringer i derivater, hvis formål er henholdsvis af operationel og risikoafdækningskarakter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse investeringer.



**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:

[www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)

## HP Invest Lange Danske Obligationer – KL

**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 Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer – KL  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300PWYGS1HFH6QV60

### 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 investerer primært i realkreditobligationer. Finansiering af privat bolig ved udstedelse af realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, bidrager til billigere finansiering for huskøbere. Yderligere vurderes det, at ejerskab af egen bolig samlet set øger kvaliteten af samfundets boligmasse, da boligejere har en interesse i at vedligeholde boligen. Det vurderes at give socialt trygghere og miljømæssigt renere boligområder.

**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.

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

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering af beboelse. Jo større andel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika.

- **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.

*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

## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen investeringsstrategi er afgrænset til at investere i obligationer udstedt i danske kroner, og udstedt af udstedere af høj kreditkvalitet som f.eks. den danske stat, danske realkreditinstitutioner og andre med lignende kreditkvalitet. Afdelingen har en præference for at investere i realkreditobligationer for derigennem at fremme sine miljømæssige og sociale karakteristika.

- **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?**

Afdelingens bindende element er, at den er afgrænset til kun at investere i danske realkredit- og statsobligationer.

- **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 investerer ikke i selskaber og har derfor ikke en politik, der omfatter vurdering af porteføljeselskabers efterlevelse af god ledelsespraksis.

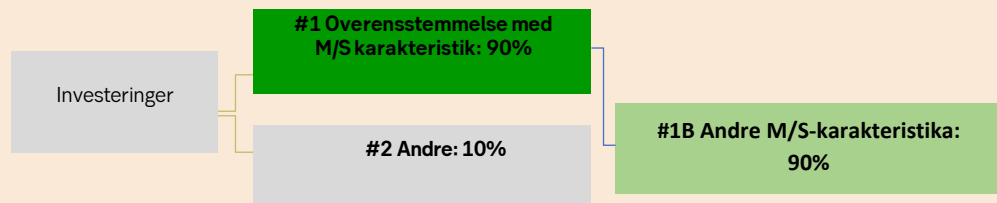
## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer i danske realkreditobligationer og danske statsobligationer, og det er når afdelingen investerer i realkreditobligationer, at den særligt fremmer sine miljømæssige og sociale karakteristika.

**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 **#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.

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

En eventuel anvendelse af derivater er ikke med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af afdelingen.



### **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 og afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der klassificeres 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 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 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.

#### ● **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-klassificeringssystemet.



**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?**

Afdelingens investeringer i "#2 Andet" omfatter kontantbeholdninger og eventuelle investeringer i derivater, hvis formål er henholdsvis af operationel og risikoafdækningskarakter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse investeringer.



**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:

[www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)

## HP Invest Grønne Obligationer – KL

**Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852**

**Produktnavn:** Investeringsforeningen Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer – KL  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 5493007AK4PQXC7U4734

### Bæredygtige investeringsmål

Ved **bæredygtig investerings** 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.

#### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

**Ja**

**Nej**

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål: 100 %**

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**



#### Hvad er det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål?

Afdelingens bæredygtige investeringsmål er at investere i grønne projekter der finansieres af grønne, europæiske obligationer.

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

### ● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at måle opnåelsen af dette produkts bæredygtige investeringsmål?**

Produktets målsætning er at bidrage til reduktion af drivhusgasemissioner gennem investeringer i grønne obligationer, der finansierer udbygning af vedvarende energi eller initiativer til energieffektivitet samt at bidrage til udvalgte verdensmål.

For at understøtte afdelingens bæredygtige investeringsmål investeres der primært i obligationsudstedelser, som lever op til enten ICMA Green Bond Principles. Disse principper indebærer, at den grønne obligation finansierer aktiviteter så som:

- Vedvarende energi samt faciliteter og produkter til at producere dette
- Energieffektivitet såsom renovering af bygninger, lagring af energi, fjernvarme, smart grids og produkter, der muliggør energibesparelser
- Reduktion af forurening såsom genanvendelse, begrænsning af ressourceforbrug, reduktion af partikelforurening, overvågning af klimagasser og oprydning efter forurening
- Bæredygtigt landbrug såsom bæredygtig planteproduktion og hysdyrhold
- Vand såsom vandrensning, reduktion af vandforbrug og infrastruktur til håndtering af risiko for oversvømmelser
- Transport såsom nulemissions transportløsninger i form af biler, offentlig transport og infrastruktur

Produktet vil ikke til enhver tid være eksponeret mod alle de nævnte aktiviteter, men det vil være aktiviteter som disse, der vil kunne finansieres med midler fra de udstedte grønne obligationer, som dette produkt vil investere i.

Du kan læse mere om principperne her, der omfatter flere aktiviteter end nævnt herover: [Green-Bond-Principles\\_June-2022-280622.pdf](#) (icmagroup.org).

Principperne forudsætter rapportering fra udstederne om de konkrete projekter, der finansieres af obligationsudstedelsen. Denne rapportering vil indgå i produktets rapportering i takt med, at udstederne offentliggør disse. Såfremt en udstedelse ikke rapporterer på anvendelse af de finansierede midler inden der er gået 15 måneder eller anvender midlerne på anden vis end foreskrevet ved udstedelsen af obligationen, så vil udstedelsen blive ekskluderet fra produktet.

Produktet måler på, hvor meget investeringerne har medvirket til at nedbringe drivhusgasemissionerne. Der måles på drivhusgasemissioner undgået per million kroner investeret. Dette sker på baggrund af den rapporterede undgåede emissioner, som følge af de finansierede aktiviteter beskrevet herover.

Denne rapportering vil også koble investeringerne i forhold til deres bidrag til de af FN's verdensmål, der relaterer sig til miljø. Disse er:

- Mål 6: Rent vand og sanitet med fokus på delmål 6.4 om reduktion af vandforbrug og forbedring af drikkevandsressourcer (målt som vandbesparelse, drikkevandsforbedring eller rensat vand pr. mio. kr.)

- Mål 7: Bæredygtige energi med fokus på delmål 7.2 med fokus på at øge andelen af vedvarende energi i verden (målt som årlig energiproduktion pr. mio.kr.)
- Mål 9: Industri, innovation og infrastruktur med fokus på delmål 9.4 målt som mere effektiv energiinfrastruktur og industrier (målt som sparet energiforbrug pr. mio.kr.)
- Mål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund med fokus på delmål 11.2 om tilgængelige og bæredygtige transportsystemer (mio.kr. investeret i transportsystemer)
- Mål 12: Ansvarligt forbrug med fokus på delmål 12.5 om reduktion af affald (målt som reduceret affald pr. mio.kr.)
- Mål 13: Klimaindsats med fokus på delmål 13.1 om tilpasning til klimarelaterede risici (målt som mio.kr. investeret)
- Mål 14: Livet i havet med fokus på delmål 14.1 om reduktion af havforurening (målt som reduceret spildevand/ affald pr. mio.kr.)
- Mål 15: Livet på land med fokus på bevarelse, genoprettelse og bæredygtig brug af økosystemer på land og i ferskvand (målt som mio.kr. investeret)

Produktet matcher de finansierede aktiviteter med de nævnte delmål gennem forskrifterne ved udstedelsen af obligationen, og den opfølgende rapportering.

Investeringer kan eksempelvis være i grøn obligation, der er med til at finansiere udvidelse af den parisiske metro. Udvidelsen, der ventes at blive taget i brug i 2030, vil medføre en besparelse på op til 1,3 mio. ton CO<sub>2</sub>. Byggeprojektet forsøger desuden at sikre genanvendelse af op til 70% af den udgravede jord. Projektet medfører undgåede emissioner og bidrager samtidig til verdensmålenes delmål 11.2 om bæredygtige transportsystemer.

Investeringer kan også være i grøn obligation udstedt af et portugisisk energiselskab, der anvendes til energiprojekter med fokus på solenergi og vindenergi. Projekterne medfører mere vedvarende energi og dermed undgåede emissioner. Samtidig bidrager den til verdensmålenes delmål 7.2, der har fokus på at øge den vedvarende energis del af energimikset. Investering kan også være i grøn obligation udstedt af danske bank med det formål at finansiere videreudlån til mindre projekter så som vindmøller, power-to-x, energioptimering eller biomasse. Denne investeringer medfører undgåede emissioner og bidrager til delmål 7.2 om øget andel af vedvarende energi samt delmål 12.5 om reduktion af affald.

● ***Hvordan skader investeringerne ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?***

Rådgiveren sikrer som del af investeringsprocessen, at en investering ikke gør væsentlig skade. Det sker gennem en norm-baseret screening af udstederen og om udstederen har skrevet under FNs Global Compact. Derudover er udstederens aftryk på miljøet vurderet. Endeligt sker det gennem en tredjepartsvurdering af det projekt, som obligationsudstedelsen skal finansiere. Princippet om ikke at gøre væsentlig skade og minimumsgarantier bygger på overholdelse af FN's Global Compact, FN's

**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.

vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner, og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, og dels på væsentlig involvering i bestemte sektorer. Blandt sektorer så udelukkes tobaksproducenter og selskaber med væsentlige indtægter fra våben, alkohol, hasardspil og pornografi. Væsentlige indtægter fra fossile brændstoffer vil også stride imod princippet om ikke at gøre væsentlig skade. Derudover vil udstedere, der gør væsentlig skade på en af de 17 verdensmål også blive udelukket. Dette er beskrevet yderligere i vores metodedokument for bæredygtige investeringer på vores hjemmeside. Foreningen indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Der tages hensyn til de 14 obligatoriske indikatorer (PAI-indikatorer) fsva. negative bæredygtighedsindvirkninger via fondens DNSH-kriterier. Produktet screener alle bæredygtige investeringer, og enhver investering, der ikke lever op til OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, inkl. ILO-deklarationens otte kernekonventioner om fundamentale principper og rettigheder på arbejdet, vil ikke blive anset som en bæredygtig investering. Produktet kontrolleres løbende for overholdelse af disse principper. Da principperne bygger på analyser af udsteder og ikke, hvad den enkelte udsteder finansierer, vil et brud på kontrollen automatisk medføre en analyse af det konkrete projekt, der finansieres. Eksempelvis vil en udsteder involveret i produktion af fossil energi godt kunne udstede en grøn obligation, der kun finansierer vedvarende energi. Denne vil være i overensstemmelse med principperne. Et brud på minimumsgarantierne såsom OECD-retningslinjer på multinationale selskaber vil dog altid medføre eksklusion.

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

Afdelingens bæredygtige investeringsmål er at investere i grønne projekter der finansieres af grønne, europæiske obligationer.

*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:*

Det er en del af investeringsprocessen at screene potentielle investeringer for deres efterlevelse af OECD Retningslinjer for Multinationale virksomheder og FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv.



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

- Ja
- Nej



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktets investeringsstrategi er afgrænset til at investere i grønne, europæiske obligationer som følger ICMA green bonds principles og samtidig ikke gør væsentlig skade og lever op til minimumsgarantierne nævnt herover.

**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 de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at nå de bæredygtige investeringsmål?**

Det bindende element af investeringsstrategien er, at de grønne, europæiske obligationer skal følge ICMA green bonds principles.

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

Produktet vurderer udstedernes efterlevelse af gode ledelsesprincipper som en integreret del af investeringsprocessen. Dette kontrolleres gennem ESG-rating fra MSCI ESG Research, hvor selskabets ledelsespraksis, arbejdstagerforhold, lønpolitik, overholdelse af skatteregler samt håndtering af øvrige materielle sociale og miljømæssige bæredygtighedsrisici indgår.



## Hvad er aktivallokeringen og minimumsandelens af bæredygtige investeringer?

Produktets aktivallokering er afgrænset til at investere i grønne, europæiske obligationer, som følger ICMA green bonds principles. Derudover investerer produktet ikke i obligationer fra udstedere, som har en væsentlig del af deres omsætning fra fossile brændsler, våbenproduktion og endeligt må udstedere ikke gøre væsentlig skade på andre bæredygtighedskriterier. Minimumsandelens af bæredygtige investeringer vil være 100%.

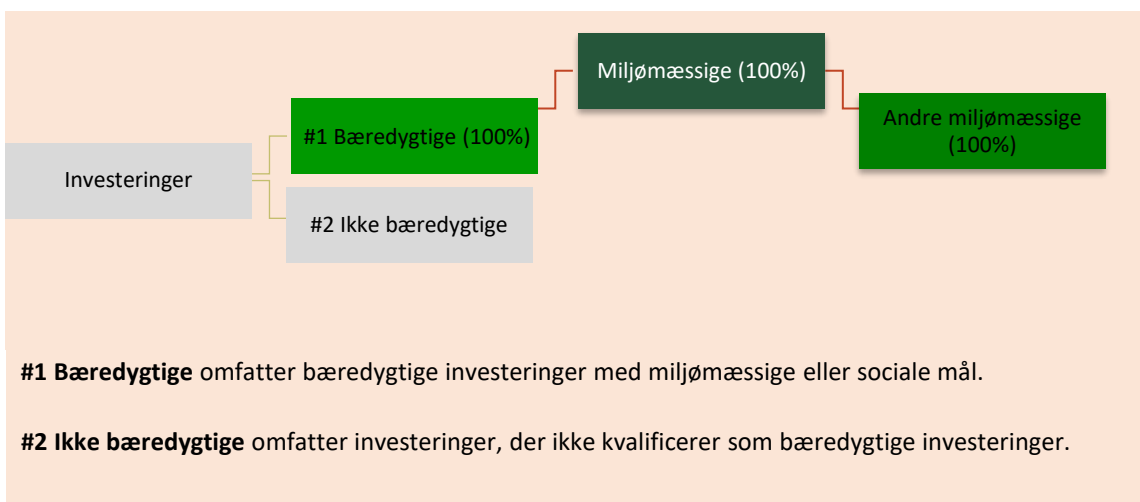
**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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 foretages 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 nå det bæredygtige investeringsmål?**

En eventuel anvendelse af derivater er ikke med til at opnå afdelingens bæredygtige investeringsmål.



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

Produktets andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer i overensstemmelse med EU's taksonomi herfor er 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

**Mulighedsskabende aktiviteter** gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

**Omstillingsaktiviteter** er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som blandt andet har drivhusemissions-niveauer, der svarer til de bedste resultater.

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.

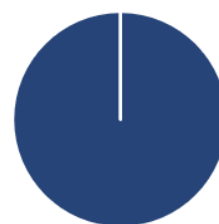
**1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer\***

- 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

● **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 100%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0 %.



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

Afdelingen investerer kun i begrænset omfang i kontanter og derivater. Formålet med disse investeringer er af operationel og likviditetsmæssig karakter. For disse investeringer er der ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



**Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark med henblik på at opfylde det bæredygtige investeringsmål?**

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.

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

**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:

[www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)

## HP Invest Bolig

**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 Wealth Invest HP Invest Bolig  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300G5HDWDU6K52R84

### 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 investerer primært i realkreditobligationer. Finansiering af privat bolig ved udstedelse af realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, bidrager til billigere finansiering for huskøbere. Yderligere vurderes det, at ejerskab af egen bolig samlet set øger kvaliteten af samfundets boligmasse, da boligejere har en interesse i at vedligeholde boligen. Det vurderes at give socialt trygghere og miljømæssigt renere boligområder.

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

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering beboelse. Jo større andel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika.

● **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.

*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



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen investeringsstrategi er afgrænset til at investere i obligationer udstedt i danske kroner, og udstedt af udstedere af høj kreditkvalitet som f.eks. den danske stat, danske realkreditinstitutioner og andre med lignende kreditkvalitet. Afdelingen har en præference for at investere i realkreditobligationer for derigennem at fremme sine miljømæssige og sociale karakteristika.

**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?**

Afdelingens bindende element er, at den er afgrænset til kun at investere i danske realkredit- og statsobligationer.

- **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 investerer ikke i selskaber og har derfor ikke en politik, der omfatter vurdering af porteføljeselskabers efterlevelse af god ledelsespraksis.

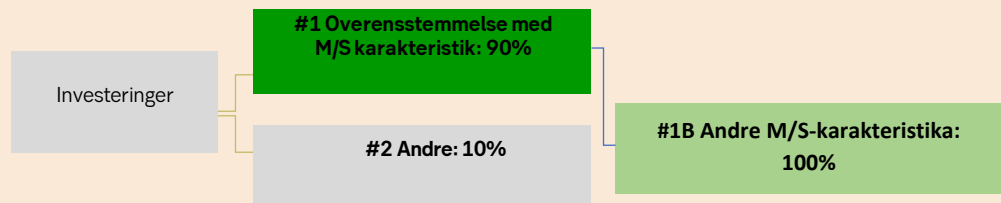


## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer i danske realkreditobligationer og danske statsobligationer, og det er når afdelingen investerer i realkreditobligationer, at den særligt fremmer sine miljømæssige og sociale karakteristika.

**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?**

En eventuel anvendelse af derivater er ikke med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af afdelingen.



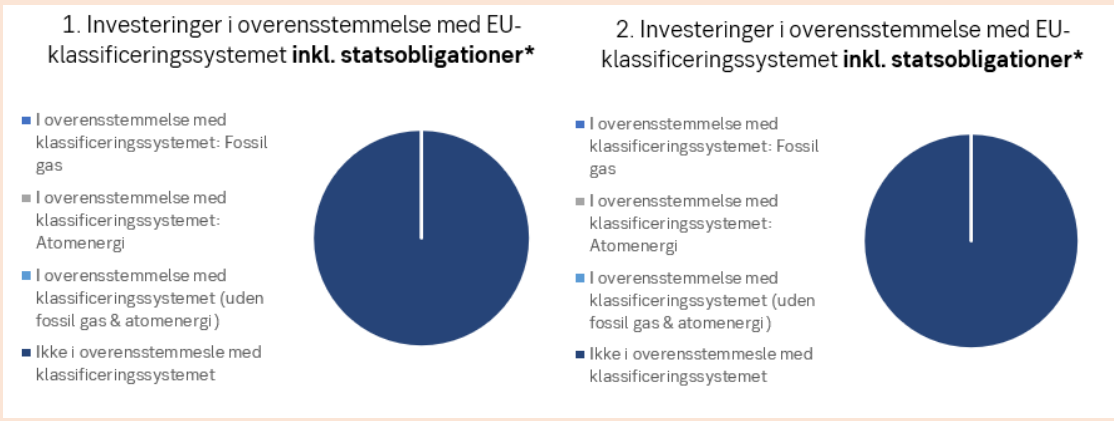
### **I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter og afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der klassificeres 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 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 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.

#### ● **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-klassificeringssystemet.



**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?**

Afdelingens investeringer i "#2 Andet" omfatter kontantbeholdninger og eventuelle investeringer i derivater, hvis formål er henholdsvis af operationel og risikoafdækningskarakter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse investeringer.



**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:

[www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)