

Investeringsforeningen Investin

Prospekt

for afdelingen

Sustainable World – KL

Offentliggjort den 2. januar 2023

Foreningen

Navn og adresse

Investeringsforeningen Investin
c/o Nykredit Portefølje Administration A/S
Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V
www.investin.dk

Registreringsnumre

Reg. nr. i Finanstilsynet: 11.155
CVR nr.: 27 21 28 59

Stiftelse

Foreningen er stiftet den 28. april 2003 som en specialforening under navnet Specialforeningen Investin. Ved ekstraordinær generalforsamling den 22. december 2004 blev foreningen omdannet til en investeringsforening under navnet Investeringsforeningen Investin. Beslutningen om omdannelse til en investeringsforening er godkendt af Finanstilsynet ved brev af 7. marts 2005.

Foreningen omfatter afdelingerne:

- Optimal VerdensIndex Moderat (SE nr. 32 52 93 56)
- Optimal Stabil (SE nr. 33 49 07 20)
- Optimal Livscyklus 2030-40 (SE nr. 33 49 07 39)
- Optimal Livscyklus 2040-50 (SE nr. 39 02 57 36)
- Aktiv Balance (SE nr. 34 18 52 63)
- Demetra (SE nr. 33 49 07 47)
- EMD Local Currency (SE nr. 34 17 82 08)
- Advice Capital Globale (SE nr. 34 19 49 47)
- Optimal Active and Index - KL (SE nr. 34 19 42 89)
- Sampension Globale Aktier KL (SE nr. 39 74 33 02)
- Sampension Obligationer KL (SE nr. 39 79 95 29)
- Othania Etisk Formuevækst KL (SE nr. 39 81 51 92)
- Globale Aktier AC Indeks (SE nr. 29 77 70 53)
- Optimal Balance Wealth Akk. - KL (SE nr. 40 67 67 32)
- ANNOX Quant Global Equity ESG KL (SE nr. 40 92 84 48)
- I&T Nordiske Aktier Large Cap (SE nr. 41 07 82 35)
- Globale Bæredygtige Aktier (SE nr. 41 07 79 05)
- Sustainable World - KL (SE nr. 41 50 45 28)
- HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL (SE nr. 42 55 99 62)
- HP Invest Korte Danske Obligationer - KL (SE nr. 40 67 79 41)
- HP Invest Lange Danske Obligationer - KL (SE nr. 42 55 99 54)
- HP Invest Grønne Obligationer - KL (SE nr. 42 55 95 39)

Foreningen

Formål

Ifølge vedtægterne er det foreningens formål fra en videre kreds eller offentligheden, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en investor at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. vedtægternes § 12.

Foreningen har mulighed for at udøve virksomhed som masterinstitut, såfremt Finanstilsynet har givet tilladelse hertil.

Vedtægter og årsrapporter

Foreningens vedtægter kan findes på foreningens hjemmeside www.investin.dk.

Foreningens regnskabsmæssige resultat opgøres og årsrapport aflægges i henhold til reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. og gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS. Regnskabsåret følger kalenderåret. Årsrapporter og delårsrapporter vil blive sendt direkte til de navnenoterede investorer, som fremsætter begæring herom.

Årsrapporter og delårsrapporter udleveres på forlangende hos foreningen, ligesom de forefindes på foreningens hjemmeside www.investin.dk. Midlerne i hver afdeling administreres og regnskabsføres adskilt. Der aflægges særskilt regnskab for hver afdeling. De administrationsomkostninger, der ikke direkte kan henføres til den enkelte afdeling, fordeles mellem afdelingerne efter vedtægternes regler herom.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Oplysninger efter Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") samt EU-taksonomien for afdelingen kan findes i SFDR bilagene bagerst i dette prospekt.

Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om de i afdelingsafsnittet omtalte kvantitative grænser og om de metoder, investeringsforvaltningsselskabet anvender med henblik på at sikre overholdelse af disse grænser, kan rekvireres ved at kontakte Nykredit Portefølje Administration A/S. Investor kan desuden få oplysning om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for kategorierne af de enkelte instrumenter i afdelingen.

Der kan findes yderligere information om Investeringsforeningen og afdelingens portefølje, herunder offentliggørelse af beholdningsoversigten i foreningens årsrapport og delsårsrapport på hjemmesiden www.investin.dk.

Formue

Ultimo oktober 2022 udgjorde foreningens samlede formue 7,19 mia. kr.

Sustainable World– KL

Beslutning om etablering

Afdeling Sustainable World – KL er besluttet etableret på bestyrelsens møde den 17. juli 2020.

Formål

Formålet med afdelingen er at skabe et langsigtet afkast i DKK, der under hensyntagen til risiko overstiger afkastet af benchmark ved aktiv investering i globale aktier.

Investeringsområde

Afdelingen investerer globalt i aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked. Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs), som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde sekundært investere i finansielle instrumenter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere i andele i afdelinger i danske UCITS og andre investeringsinstitutter.

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

Afdelingen kan investere i tegningsretter og aktieretter.

Endvidere kan afdelingen investere i kontanter, herunder indskyde midler i et kreditinstitut.

Kontantbeholdningen må ikke andrage mere end 10% af afdelingens formue, med undtagelse i op til 2 uger efter start og 7 bankdage efter større indskud i afdelingen.

Investeringer kan foretages i værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges (FESE). Endvidere kan afdelingen investere i værdipapirer handlet på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejde anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan dog inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer noterede på andre børser, eller som er optaget til handel på andre regulerede markeder, som ikke overholder ovennævnte kriterier.¹

Afdelingen må højst investere 5% af sin formue i værdipapirer udstedt af samme emittent eller emittenter i samme koncern. Afdelingen kan dog investere 10% af sin formue i værdipapirer udstedt af samme emittent eller emittenter, såfremt den samlede værdi af sådanne investeringer ikke overstiger 40% af afdelingens formue.

Investeringsstrategi

Målet er at skabe et stabilt langsigtet afkast der er højere end afkastet på verdensindekset ved at investere i selskaber med positive bæredygtighedskarakteristika. Samtidig holdes en risiko, der er på niveau med verdensindekset. Udbytte betales i DKK.

Afdelingen investerer fortrinsvis i globale aktier eller aktiebaserede værdipapirer og følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi. Den aktive strategi betyder, at afdelingens investeringer kan afvige meget fra sammenligningsgrundlaget, og at dit afkast kan blive både højere eller lavere end udviklingen i sammenligningsgrundlaget.

Afdelingen har fokus på at investere i en forholdsvis snæver portefølje af langsigtede attraktive aktier – typisk omkring 30-50 selskaber, hvor bæredygtighed har en betydelig rolle i udvælgelsen og evalueringen. Der er herudover ikke præcise krav til sektorer og geografisk placering af selskaber.

¹ Overskrider ovennævnte grænse pga. markedsudviklingen eller af grunde, som Foreningen ikke har indflydelse på, skal positionen reduceres inden 7 bankdage efter overskridelsen.

Sustainable World– KL

Investeringsbegrænsninger

Afdelingen må ikke investere i unit trusts, foreningens egne afdelinger, andre investeringer eller puljer til særlige formål, eller enhver anden form for pulje eller kollektive investeringer. Dog må afdelingen investere i REIT's og ETF'er.

Afledte finansielle instrumenter

Afdelingen må benytte afledte finansielle instrumenter på dækket og ikke-dækket basis. Dog må der kun anvendes i FX forwards og Aktiefutures.

Afdelingens benchmark

Afdelingens benchmark er MSCI ACWI Net Total Return USD Index, målt i DKK.

Risikofaktorer

Risikoen ved investering i afdelingen anses som værende høj. På en risikoskala fra 1 til 7, hvor 7 er højeste risikoklasse, vurderes afdelingen at ligge i risikoklasse 6.

Investor skal især være opmærksom på, at aktiemarkedrisiko, basisrisiko, finansieringsrisiko, geografisk risiko, modpartsrisiko, risiko på kontantindestående, sektorrisiko, udstederspecifik risiko og valutarisiko kan påvirke værdien af investering i afdelingen.

De enkelte risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikoforhold og risikoklasser".

Investorprofil/Den typiske investor

Afdelingen henvender sig til detailinvestorer. Afdelingen henvender sig til investorer med en investeringshorisont på minimum fire 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. De af generalforsamlingen vedtagne udlodninger udbetales via Euronext Securities.

Der tilbageholdes udbytteskat i forbindelse med udlodning fra afdelingen, p.t. 27%.

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 aktieindkomst, mens det for selskaber sker efter lagerprincippet og som selskabsindkomst.

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

I forbindelse med udlodning fra afdelingen, skal afdelingen indeholde udbytteskat efter reglerne for hver enkelt investortype.

Flytning

Der gælder ingen særlige regler for investorers flytning fra en afdeling til en anden i foreningen. Flytning betragtes som indløsning med efterfølgende emission på almindelige vilkår.

Navnenotering

Andelene skal noteres på navn i foreningens register over investorer. Navnenotering foretages af det pengeinstitut, hvor andelene ligger i depot.

Sustainable World– KL

Kursoplysning

Den indre værdi samt emissions- og indløsningskursen af andele i afdelingen beregnes hver dag og oplyses på Nasdaq Copenhagen A/S og på foreningens hjemmeside.

Negotiabilitet og omsættelighed

Investeringsforeningsandelene er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i andelenes omsættelighed.

Stemmeret/Rettigheder

Hver investor har én stemme for hver andel à 100 kr. Investorer kan alene udøve stemmeret for de andele, som en uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens register over investorer. Der gælder ingen stemmeretsbegrænsning.

Ingen andele har særlige rettigheder.

Opløsning

Bestyrelsen kan indstille til investorernes beslutning, at en forening eller afdeling opløses. En sådan indstilling kan være forårsaget af fx utilstrækkeligt kapitalgrundlag eller eventuelt utidssvarende investeringsområde i foreningen eller afdelingen.

Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens eller afdelingens afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening eller afdeling, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, der er afgivet, som af den del af formuen, der er repræsenteret på generalforsamlingen.

Lån

Afdelingen må optage lån i henhold til lovens bestemmelser herom.

Andele

Afdelingen er bevisudstedende. Andelene registreres hos Euronext Securities i stykker à 100 kr. eller multipla heraf.

Fondskode/ISIN

Afdelingen er registreret hos Euronext Securities med følgende fondskode/ISIN: DK0061294634.

Optagelse til handel på reguleret marked

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

Sustainable World– KL

Risikoforhold

Investering i andele i foreningens afdeling indebærer en risiko for tab på samme måde som ved enhver anden investering. Værdien af andele i en afdeling kan svinge med tiden og kan således på et vilkårligt tidspunkt være enten mindre, det samme eller mere værd end på investeringstidspunktet. Investor skal derfor være opmærksom på, at investering i foreningsandele ikke kan sammenlignes med indskud i en bank, og at værdien ikke er garanteret.

Afdelingen har en risikoklasse. Risikoklassen angiver den typiske sammenhæng mellem risikoen og muligheden for afkast ved at investere i afdelingen, og den er bestemt af udsvingene i afdelingens indre værdi i de seneste fem år og/eller repræsentative data. Vær opmærksom på, at en afdelings risikoklasse kan ændre sig med tiden, og at de historiske data, der ligger bag den nuværende placering i en risikoklasse, ikke nødvendigvis giver et billede af den fremtidige risikoprofil.

I skemaet herunder er afdelingens risikoklasse vist på en skala fra 1 til 7. Risikoklasse 1 betyder små kursudsving og dermed lav risiko og er typisk kombineret med lavere afkast. Risikoklasse 7 betyder store kursudsving og dermed høj risiko, typisk kombineret med mulighed for højere afkast.

Afdeling	Risikoklasse skala 1-7
Sustainable World – KL	6

Foreningen arbejder løbende med at fastholde risikoprofilen for den enkelte afdeling gennem en passende spredning af afdelingens investeringer inden for de rammer, som lovgivningen og foreningens vedtægter sætter.

Risikofaktorer

Afdelingerne kan være påvirket af forskellige risikofaktorer. En række af disse mulige risikofaktorer er listet op herunder:

Aktiemarkedsrisiko:

Kursudviklingen på aktiemarkedet kan til tider svinge voldsomt, og kursværdien på aktier kan falde meget og hurtigt. Aktiemarkedet kan blive udsat for særlige politiske eller reguleringsmæssige forhold, som kan påvirke værdien af en afdelings aktieinvesteringer. Desuden vil markedsmæssige, sektormæssige, nationale, regionale eller generelle økonomiske forhold kunne påvirke værdien af en afdelings investeringer såvel positivt som negativt.

Finansieringsrisiko:

Finansieringsrisiko opstår, når en afdelings aktivitet afhænger af adgang til lånefinansiering – enten i form af direkte lån eller derivater. Ophører denne adgang, vil det forhindre afdelingen i at gennemføre sin investeringsstrategi, ligesom der kan opstå en risiko for, at positioner skal tvangssælges til ugunstige kurser.

Geografisk risiko:

Investering i værdipapirer i et begrænset geografisk område eller ét enkelt land giver en særlig risiko. Fx kan de finansielle markeder i det pågældende område eller land blive udsat for særlige politiske eller reguleringsmæssige forhold, som kan påvirke værdien af en afdelings investeringer. Desuden vil markedsmæssige eller generelle økonomiske forhold i det enkelte område eller land, fx valuta og renteniveau, påvirke investeringernes værdi.

Modpartsrisiko:

Når en afdeling investerer i afledte finansielle instrumenter og depotbeviser, som fx ADR's og GRD's, eller foretager ud-lån af værdipapirer, kan der være en risiko for, at modparten ikke overholder sine forpligtelser. Det kan betyde et tab for afdelingen.

Risiko på kontantindestående

En afdeling kan have en større eller mindre del af sin formue som kontantindestående eller aftaleindskud i et pengeinstitut, bl.a. i foreningens depotselskab. Det giver afdelingen en risiko for tab, hvis pengeinstituttet går konkurs.

Sektorrisiko:

Sustainable World– KL

En afdeling, der investerer i en enkelt sektor, har en risiko for, at generelle økonomiske forhold eller særlige markeds- mæssige forhold i branchen vil kunne påvirke værdien af afdelingens investeringer.

Udstederspecifik risiko:

Et enkelt værdipapir vil kunne svinge mere i værdi end det samlede marked og vil dermed kunne give et afkast, der er meget forskelligt fra markedets. Værdien af det enkelte værdipapir vil bl.a. afhænge af indtjeningen hos udstederen, fx selskabet bag en aktie eller en virksomhedsobligation, som igen kan være påvirket af fx lovgivningsmæssige, konkurren- cemæssige og likviditetsmæssige forhold. Hvis en afdeling investerer en stor procentdel af sin formue i ét enkelt værdi- papir, bliver den mere følsom over for udviklingen hos denne udsteder, og værdien af afdelingen kan variere meget. Hvis udsteder går konkurs, kan afdelingen få et tab.

Valutarisiko:

Investeringer i udenlandske værdipapirer giver en risiko ved omveksling fra udenlandske valutaer til danske kroner, fordi valutakurserne kan svinge. Disse udsving kan påvirke værdien af investeringerne i en afdeling, der investerer i udenland- ske værdipapirer, i såvel positiv som negativ retning. En afdeling, som investerer i danske værdipapirer, har ingen direkte valutarisiko, mens en afdeling som investerer i europæiske værdipapirer har begrænset valutarisiko. En afdeling, som systematisk kurssikrer mod danske kroner, har en meget begrænset valutarisiko. Det vil være beskrevet under den enkelte afdelings investeringsområde, om den foretager en sådan kurssikring.

Vær opmærksom på, at listen kun er eksempler, og at andre forhold kan spille ind på værdien af investeringen. Vær også opmærksom på, at forskellige dele af de finansielle markeder kan reagere forskelligt på disse forhold.

Foreningsandele, tegning og indløsning

Tegningssted

Nykredit Bank A/S
Equity Trading
Kalvebod Brygge 47
1780 København V

Tlf.: 44 55 18 96
Fax: 44 55 18 02
E-mail: equity_trading@nykredit.dk

Nykredit Bank A/S er bevisudstedende institut for foreningen. Andelene opbevares gratis i depot hos depotselskabet eller andre danske pengeinstitutter. Ved beholdningsændringer på kontoen hos Euronext Securities betales dog almindeligt gebyr til Euronext Securities.

Løbende emission

Tegning i afdelingen sker i henhold til vedtægterne. Andelene i afdelingen bliver udbudt i løbende emission uden fastsat højeste beløb efter dobbeltprismetoden. Andele tegnet i den løbende emission afregnes til den førstkommande emissionskurs. Afregning foregår to bankdage efter tegningen ved registrering af andelene på investors konto i VP Securities A/S. Emissionsprisen beregnes hver dag.

Løbende emission kan suspenderes efter bestyrelsens beslutning, såfremt det eksempelvis vurderes, at der er væsentlig tvivl om værdien af afdelingens midler på emissionstidspunktet. Eventuel suspension og genoptagelse af emission efter suspension vil blive meddelt på Nasdaq Copenhagen A/S og på foreningens hjemmeside.

Emissionsomkostninger

Emissionsprisen for afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i henhold til § 4, stk. 1 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v. ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Inkluderet i emissionsomkostningerne indgår følgende maksimale udgifter i procent af indre værdi:

• Kurtage og direkte omkostninger ved køb af instrumenter:	0,05%
• Øvrige markedsafledte handelsomkostninger:	0,20%
• Administration:	0,05%
• Markedsføring m.v.:	0,00%
• Offentlige afgifter m.v.:	0,00%
• Manager Selection	0,00%
• Tegnings-, salgs- og garantiprovision m.v.:	<u>0,00%</u>
I alt	<u>0,30%</u>

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 en afdelings instrumenter. Hvis en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete emissionsomkostninger samt offentliggøre en meddelelse om usædvanlige markedsforhold på Nasdaq Copenhagen A/S og på foreningens hjemmeside, ligesom det vil blive offentliggjort samme sted, når der igen vendes tilbage til det anførte maksimale emissionstillæg. Omkostningerne for foreningen vil ved store emissioner på 10 mio. kr. og derover være lavere end svarende til de i det ovenfor angivne satser. Ved store emissioner forbeholder foreningen sig derfor ret til i det konkrete tilfælde at reducere emissionstillægget. Emissionstillægget kan dog ikke være lavere end omkostningerne ved køb af finansielle instrumenter, medmindre emissionen sker i forbindelse med apportindskud af værdipapirer i afdelingen.

Foreningsandele, tegning og indløsning

Indløsning

Enhver investor har ret til når som helst at indløse sine andele helt eller delvist. Indløsningsprisen beregnes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i henhold til § 4, stk. 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v. til den indre værdi opgjort på indløsnings-tidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten ved at dividere formuens værdi på indløsnings-tidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen. Ved indløsning skønnes omkostninger til kurtage, spreads og øvrige handelsomkostninger maksimalt at andrage 0,30% af indre værdi.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at afdelingen har realiseret de til imødekommelse af indløsningen nødvendige aktiver. I sådanne tilfælde skal foreningen ved udsættelse straks efter udsættelsen underrette Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre medlemsstater af Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, når foreningen markedsfører sine andele der, om udsættelsen.

Indløsning kan suspenderes efter bestyrelsens beslutning, såfremt det eksempelvis vurderes, at foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelenes nødvendige aktiver. Indløsning kan også suspenderes som følge af systemmæssige eller tekniske fejl. Eventuel suspension og genoptagelse af indløsning efter suspension vil blive meddelt på Nasdaq Copenhagen A/S og på foreningens hjemmeside.

Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele, hvis det er i investorernes eller offentlighedens interesse.

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 afdelingens instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen offentliggøre en meddelelse herom og oplyse om de konkrete indløsningsomkostninger på Nasdaq Copenhagen A/S og på foreningens hjemmeside, ligesom det vil blive offentliggjort samme steder, når der igen vendes tilbage til det anførte maksimale indløsningsfradrag.

Ved større indløsninger på 10 mio. kr. og derover kan foreningens investeringsforvaltningsselskab foretage indløsninger ved apportudtræk af værdipapirer, såfremt investor måtte ønske dette. Indløsningsfradraget vil ved apportudtræk afvige fra førnævnte skønnede omkostninger.

Ingen investor er forpligtet til at lade sine andele indløse helt eller delvist.

Foreningsandele, tegning og indløsning

Depotselskab

Foreningen har indgået depotselskabsaftale med The Bank of New York Mellon ("BNY Mellon"). BNY Mellon påtager sig som depotselskab at opbevare og forvalte værdipapirer og likvide midler for hver af foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets bestemmelser. BNY Mellon påtager sig de i lovgivningen fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser. Nykredit Bank A/S varetager opgaven som foreningens bevisudstedende institut.

Ajourførte oplysninger om depotselskabet og dets opbevaringsopgaver kan til enhver tid rekvireres hos foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Som vederlag for disse ydelser betales for hver afdeling et grundgebyr på 30.000 kr. p.a., samt et landeafhængigt transaktionsgebyr. Dertil kommer et årligt gebyr pr. afdeling for depositarfunktionen.

Afholdt vederlag til depotselskabet for 2021:

	Vederlag 2021
Sustainable World – KL	100.500 kr.

Administration

Foreningen har indgået administrationsaftale med Nykredit Portefølje Administration A/S, der indgår i Nykredit-koncernen.

Ifølge aftalen påtager Nykredit Portefølje Administration A/S sig foreningens administrative opgaver og daglige ledelse. Disse opgaver skal af Nykredit Portefølje Administration A/S forvaltes i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., Finanstilsynets bestemmelser, foreningens vedtægter, bestyrelsens anvisninger og de af foreningen indgåede aftaler. Nykredit Portefølje Administration A/S fører endvidere foreningens protokol over investorer, hvori navnenoteringen af afdelingernes andele foretages.

Som led i denne aftale betaler foreningen et formueafhængigt gebyr for afdeling Sustainable World – KL, der udgør 0,25% p.a. af afdelingens formue op til 100 mio. kr., 0,15% p.a. af afdelingens formue op til 1000 mio. kr. og 0,10% p.a. af den formue, der ligger over 1000 mio. kr. Der er et månedligt minimumsgebyr på 20.000 kr.

Afholdt vederlag til investeringsforvaltningsselskab for 2021:

	Vederlag 2021
Sustainable World – KL	757.000 kr.

Investeringsrådgivning

Foreningen har indgået aftale med Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S vedrørende rådgivning om investeringer i afdelingerne. Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S er et selskab, der har tilladelse til rådgivning om investeringer. Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S fik sin licens fra Finanstilsynet den 3. oktober 2017.

Ifølge aftalen skal rådgiver løbende følge afdelingernes porteføljer og rådgive om tilpasning af porteføljernes sammensætning og fordeling på enkelte investeringer efter forventningerne til det opnåelige afkast. Rådgivningen skal ske i overensstemmelse med de retningslinjer, som foreningens bestyrelse har sat for de enkelte afdelinger.

Investeringsrådgiveren modtager et formuebaseret honorar for sin rådgivning.

Som vederlag for forvalterens ydelser betaler foreningen 0,70% p.a. af afdelingens formue.

Markedsføringsaftale

Foreningsandele, tegning og indløsning

For at styrke rådgivningen af investorerne og markedsføringen har foreningen indgået en markedsføringsaftale med Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S. Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S formidler som en del af sin forretningsførelse salg af foreningens andele til detailinvestorer og har i denne sammenhæng mulighed for at fastsætte vilkår, der afviger fra de satser, foreningen har fastsat i dette prospekt. Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S kan således for egen regning afvige fra de satser,

der er nævnt i dette prospekt. Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S modtager ikke aflønning i henhold til markedsføringsaftalen.

Bestyrelse

Bestyrelsens honorar godkendes årligt af generalforsamlingen. Honorarets fordeling på de enkelte afdelinger er omfattet af vedtægternes bestemmelser herom.

Afholdt vederlag til bestyrelsen for 2021:

Vederlag 2021	
Sustainable World – KL	14.000 kr.

Offentlige myndigheder

Finanstilsynet afregnes efter regning. Vederlagets fordeling på de enkelte afdelinger er omfattet af vedtægternes bestemmelser herom.

Afholdt afgift til Finanstilsynet for 2021:

Afgift 2020	
Sustainable World – KL	21.000 kr.

Samlede administrationsomkostninger

I henhold til vedtægterne må de samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskab for hver afdeling ikke overstige 3,0% af den gennemsnitlige formueværdi af afdelingerne inden for et regnskabsår. Salgs- og informationsomkostninger skal også holdes inden for nævnte 3,0% i det omfang, de ikke finansieres af emissionsindtægterne.

De samlede afholdte administrationsomkostninger i procent af gennemsnitsformuen for afdelingen var: 1,10% for 2021.

ÅOP

De årlige omkostninger i procent (ÅOP) opgøres i henhold til Investering Danmarks definition.

ÅOP indeholder administrationsomkostninger, handelsomkostninger vedrørende den løbende drift samt investors handelsomkostninger i form af det maksimale emissionstillæg og indløsningsfradrag. Beløbet beregnes under forudsætning af, at investeringen holdes i syv år.

Aktuel ÅOP for afdelingen udgør:

Aktuel ÅOP + (indirekte handelsomkostninger)	
Sustainable World – KL	1,09% (+ 0,01%)

Tilknyttede personer og selskaber

Foreningens bestyrelse

Professor, dr. jur. Jesper Lau Hansen, formand
Københavns Universitet

Advokat, partner Kim Højbye
NJORD Law Firm

Direktør, CBS Bestyrelsesuddannelserne Tine Roed

Adm. direktør Henrik Vincents Johansen
Roskilde Fællesbageri ApS

Foreningens direktion

Nykredit Portefølje Administration A/S
Adm. direktør Erling Skorstad
Direktør Tage Fabrin-Brasted
Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V
CVR nr. 16 63 76 02

Foreningens revisorer

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg
CVR nr. 30 70 02 28

Depotselskab

The Bank of New York Mellon
Tuborg Boulevard 12, 3.
2900 Hellerup
CVR nr. 41 82 00 63

Rådgiver

Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment
Management A/S
Frydenlundsvej 30
2950 Vedbæk
CVR nr. 38 65 13 74

Klageansvarlig

Private investorer i foreningen kan i henhold til lov om finansiel virksomhed indgive en klage til foreningens klageansvarlige hos foreningens investeringsforvaltningsselskab. Klagevejledning fremgår af foreningens hjemmeside www.investin.dk og kan endvidere fås ved henvendelse til foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Ankeinstans

Private investorer i afdelingerne kan anke forhold vedrørende foreningen eller afdelingerne til:

Det finansielle ankenævn
Store Kongensgade 62, 2.
1264 København K
sek@fanke.dk
Tlf. 35 43 63 33

Særlige forbehold

Særlige forbehold

Dette prospekt, der er udarbejdet på dansk, henvender sig til danske investorer og er udarbejdet i overensstemmelse med danske regler og lovgivning. Prospektet er indsendt til Finanstilsynet i Danmark i henhold til kapitel 12 i lov om investeringsforeninger m.v. Prospektet er ikke godkendt af eller registreret hos udenlandske myndigheder med henblik på salg og markedsføring af investeringsforeningsandele uden for Danmark.

Oplysninger i dette prospekt kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller andre forhold. Investorer opfordres til at søge individuel rådgivning om egne investeringsmæssige og dertil knyttede forhold.

Distribution af dette prospekt kan i visse lande være underlagt særlige restriktioner. Personer, der kommer i besiddelse af prospektet, er forpligtede til selv at undersøge og iagttage sådanne restriktioner. De af prospektet omfattede investeringsforeningsandele må ikke udbydes eller sælges i USA, Canada og Storbritannien, og dette prospekt må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.

Oplysninger i dette prospekt er ikke et tilbud eller en opfordring til at gøre tilbud i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller en sådan opfordring til at gøre tilbud ikke er tilladt, eller til personer over for hvem, et sådant tilbud eller en sådan opfordring til at gøre tilbud ikke er tilladt. Enhver oplysning i nærværende prospekt, herunder om investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning.

ANNEX II

Template pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name: Sustainable World KL

Legal entity identifier: 549300S3AOHYZ7X2PR52

Environmental and/or social characteristics

Does this financial product have a sustainable investment objective?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Yes	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> It will make a minimum of sustainable investments with an environmental objective : %	<input checked="" type="checkbox"/> It promotes Environmental/Social (E/S) characteristics and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of 20% of sustainable investments
<input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	<input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
<input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	<input checked="" type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
<input type="checkbox"/> It will make a minimum of sustainable investments with an social objective : %	<input checked="" type="checkbox"/> with a social objective
	<input type="checkbox"/> It promotes E/S characteristics, but will not make any sustainable investments



What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?

The sub-fund invests in companies that generate revenue from a wide range of environmental and/or social impact themes including alternative energy, energy efficiency, green building, pollution prevention, sustainable water, nutrition, sanitation, major diseases treatment, SME finance, education, or affordable real estate.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

- **What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?**

The sub-fund applies MSCI's sustainable impact revenue data, as an indicator to measure the exposure to the environmental and/or social themes.

- **What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives?**

The sub-fund has no sustainable investment objectives.

- **How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

The sub-fund has no sustainable investment objectives.

- **How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?**

The sub-fund has no sustainable investment objectives.

- **How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights?**

The sub-fund has no sustainable investment objectives.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

Yes

No

Principal adverse impacts on sustainability factors are not considered nor monitored since the effort in making a thorough assessment hereof does not correspond to the sub-fund's type and purpose. The sub-fund does however apply MSCI's sustainable impact revenue data as an indicator to measure the exposure to the environmental and/or social themes in alignment with the characteristics of the sub-fund.



What investment strategy does this financial product follow?

The investment strategy guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

The sub-fund's goal is to provide an excess return compared to global equities over a longer time-horizon, by investing in companies with positive sustainability attributes. The sub-fund invests primarily in public equities and it consist typically of 30-50 The sub-fund's goal is to provide an excess return compared to global equities over a longer time-horizon, by investing in companies with positive sustainability attributes. The sub-fund invests primarily in public equities and it consist typically of 30-50 holdings, with sustainability being a central part of evaluating companies.

The investment philosophy is based on three pillars: 1. Companies providing sustainable solutions: The Sustainable Development Goals are used as the framework for identifying equities benefitting of this trend. 2. Well-managed quality companies with robust business models, above average return on capital invested, above average margins, and strong balance sheets. 3. Responsible companies with a strong ESG performance. holdings, with sustainability being a central part of evaluating companies.

● ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The sub-fund must invests in companies that has at least 20 pct. sustainable Impact revenue.

The sub-fund excludes ESG "laggards" does not invest in companies that breach international norms represented by the UN Declaration of Human Rights, the ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work, and the UN Global Compact.

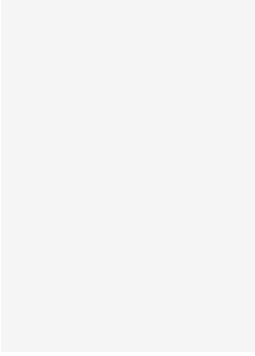
The sub-fund does not invest companied with involvement in controversial weapons, more than 5% revenue from conventional weapons or firearms and more than 10% revenue from alcohol or tobacco production. All criteria are based on MSCI ESC ratings and research.

Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

● ***What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?***

There is no committed minimum rate to reduce the scope of the investments besides the exclusion criteria. The sub-fund excludes ESG "laggards" does not invest in companies that breach international norms represented by the UN Declaration of Human Rights, the ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work, and the UN Global Compact.

The sub-fund does not invest companied with involvement in controversial weapons,



- ***What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?***

The funds policy to evaluate good governance practices of underlying companies includes Ownership & Control, Board, Pay, Accounting, Business Ethics and Tax Transparency. Companies without sufficient standards will be excluded.



What is the asset allocation planned for this financial product?

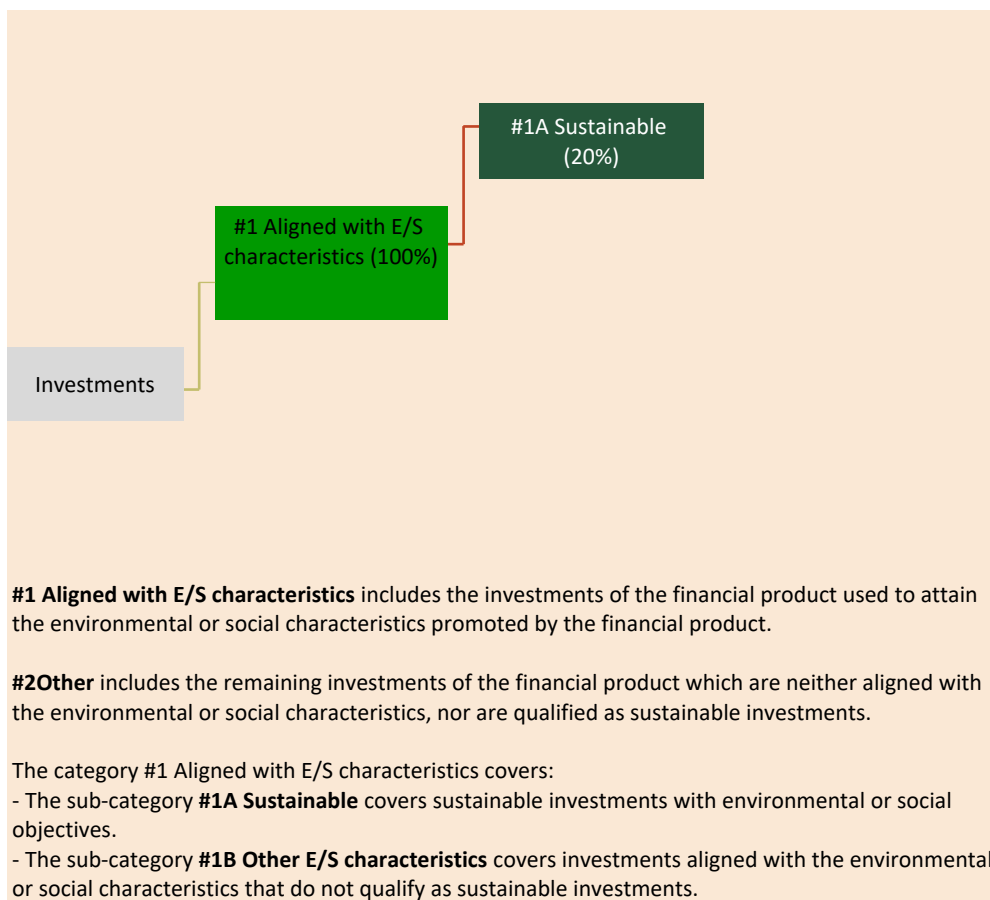
The fund invests primarily in global public equities, ADRs, GDRs, preference shares and warrants. The fund may not invest in unit trusts, except REITs and ETFs. Allocation to cash may not exceed 10% of AUM, except 7 trading days after large subscriptions.

Asset allocation

describes the share of investments in specific assets.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.



● *How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?*

The sub-fund does not use derivatives.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

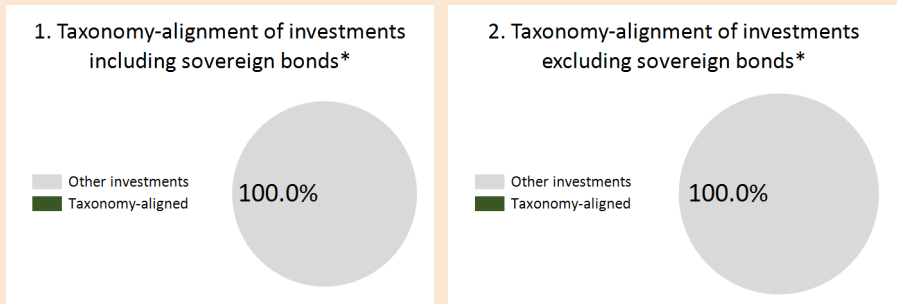
Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

The sub-fund has no sustainable investment objectives. The sub-fund has no minimum target for environmentally Sustainable Investments aligned with the EU Taxonomy.

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?

The sub-fund has no sustainable investment objectives. The sub-fund has no minimum target for transitional and enabling activities.



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.



What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

The sub-fund has no sustainable investment objectives. The sub-fund has no minimum target for environmentally Sustainable Investments not aligned with the EU Taxonomy.



What is the minimum share of socially sustainable investments?

The sub-fund has no sustainable investment objectives. The sub-fund has no minimum target for socially Sustainable Investments.



What investments are included under “#2 Other”, what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

The sub-fund's exposure to cash is for liquidity purposes and are not subject to any environmental or social safeguards.



Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?

No.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable investment objective.

- ***How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?***

There is no designated reference benchmark to determine the sub-fund's alignment with its E/S characteristics.

- ***How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?***

There is no designated reference benchmark to determine the sub-fund's alignment with its E/S characteristics.

- ***How does the designated index differ from a relevant broad market index?***

There is no designated reference benchmark to determine the sub-fund's alignment with its E/S characteristics.

- ***Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?***

There is no designated reference benchmark to determine the sub-fund's alignment with its E/S characteristics.



Where can I find more product specific information online?

Where can I find more product specific information online?

More product-specific information can be found on the following webpage:
npa.nykredit.dk